

# Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года

## 1 Общие положения

### (а) Основная деятельность

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

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2021 года, Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние предприятия»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование.

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

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

**(б) Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Банка являлось Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Банка был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов единственным акционером Группы является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»).

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

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

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая неаудированная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

**(б) База для оценки**

Неаудированная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей неаудированной консолидированной финансовой отчетности. Все данные неаудированной консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

**(г) Использование оценок и суждений**

Подготовка неаудированной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в неаудированной консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. 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.

**3 Основные положения учетной политики**

При подготовке данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенных оценок были теми же, что были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

**4 Чистый процентный доход**

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Займы, выданные клиентам	32,476,352	29,411,203
Займы, выданные банкам	3,157,419	2,697,598
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	2,466,219	1,893,519
Денежные средства и их эквиваленты	1,951,981	540,552
Долговые ценные бумаги	964,615	1,735,377
Прочие финансовые активы	489,055	513,107
	<b>41,505,641</b>	<b>36,791,356</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	12,037,619	8,157,044
Займы, выданные клиентам	1,986,663	2,016,474
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33,821	31,630
	<b>14,058,103</b>	<b>10,205,148</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(25,782,832)	(21,334,357)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(5,721,731)	(6,380,419)
Займы от Материнской компании	(5,403,415)	(3,961,760)
Субординированный долг	(1,792,356)	(1,704,137)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(357,857)	(346,514)
Текущие счета и депозиты клиентов	(162,500)	(225,000)
	<b>(39,220,691)</b>	<b>(33,952,187)</b>

В состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 3,596,641 тысячи тенге (31 марта 2020 году: 2,346,247 тысяч тенге).

**5 Чистый комиссионный доход**

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	425,250	51,744
Аккредитивы и гарантии	40,459	67,139
Прочее	3,095	30,227
	<b>468,804</b>	<b>149,110</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия за досрочное погашение кредита	(417,590)	-
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(19,913)	(12,147)
Комиссионные расходы по гарантиям	(10,540)	(9,582)
Кастодиальные услуги	(6,169)	(5,908)
Ведение текущих счетов	(888)	(2,564)
Комиссионные вознаграждения за подтверждение аккредитива	-	(491)
Прочее	(3,304)	(3,831)
	<b>(458,404)</b>	<b>(34,523)</b>

Чистые комиссионные расходы за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года, включают комиссионные расходы за частичное досрочное погашение займа, привлеченного от иностранного банка, в размере 417,590 тысяч тенге (Примечание 23). Дополнительно, Группа признала доход в размере 417,590 тысяч тенге, относящиеся к возмещению данных расходов от заемщика, в составе комиссионных вознаграждений по займам, предоставленным клиентам.

*Активы и обязательства по договорам*

В следующие таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с клиентами.

тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «прочих активов»	305,767	365,883
Обязательства по договору, которые включены в состав «прочих обязательств»	4,368	13,129

*Обязанности к исполнению и политика в отношении признания выручки*

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре. Группа признает выручку, когда она передает контроль над услугой клиенту.

Группа предоставляет услуги, связанные с предоставлением финансовых гарантий и аккредитивов. Вознаграждение за выдачу гарантий взимается ежеквартально. Выручка признается Группой на протяжении времени по мере оказания соответствующих услуг.

**6 Чистый убыток от операций с иностранной валютой**

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(503,158)	(3,870,208)
Дилинговые операции, нетто	29,645	(194,470)
	<b>(473,513)</b>	<b>(4,064,678)</b>

**7 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
<b>Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Займы, выданные клиентам	2,193,828	(9,621,247)
Производные финансовые инструменты	(478,591)	5,022,293
Долговые ценные бумаги	60,522	(207,652)
<b>Реализованная прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Производные финансовые инструменты	(180,344)	(90,131)
Долговые ценные бумаги	105,337	-
	<b>1,700,752</b>	<b>(4,896,737)</b>

При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководство определило следующие ставки: 10.08% в тенге, 1.71 % в долларах США (31 марта 2020 года: от 14.47% до 21.65% в тенге, 5.12% в долларах США ).

**8 Прочие доходы, нетто**

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	1,624,056	11,271,617
Доход от частичного досрочного погашения выданных займов	5,331,241	969,421
Штрафы и пени полученные	45,873	33,021
Доход от сдачи имущества в аренду	7,372	6,041
Расход от реструктуризации	(46,192)	(308,955)
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(147,317)	-
Расход от выкупа долговых ценных бумаг	(615,226)	
Расходы, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(1,502,319)	(2,846,418)
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	-	(6,490,840)
Иные доходы/(расходы)	21,570	67,810
	<b>4,719,058</b>	<b>2,701,697</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 1,624,056 тысяч тенге (31 марта 2020 года: 11,271,617 тысяч тенге) (Примечание 25).

В период, закончившийся 31 марта 2021 года, в связи с частичным досрочным погашением выданных займов, Группа признала доход в размере 5,331,241 тысячи тенге в результате пересмотра графиков погашения (31 марта 2020 года: 969,421 тысяча тенге).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2021 года Группа признала расход на сумму 1,502,319 тысяч тенге (31 марта 2020 года: 2,846,418 тысяч тенге) при первоначальном признании стоимости займов, выданных по ставкам ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 964,088 тысяч тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам (31 марта 2020 года: 660 тысяч тенге) и расход в размере 538,231 тысячи тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам (31 марта 2020 года: 2,845,758 тысяч тенге).

## 9 Убытки от обесценения

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения долговых финансовых активов</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 16)	(2,002,561)	(202,045)
Прочие финансовые активы (Примечание 21)	(67,586)	(1,496,777)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 13)	(37,029)	4,752
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	(19)	(15)
Долговые ценные бумаги (Примечание 17)	31,707	(586,832)
Займы, выданные клиентам (Примечание 15)	240,220	(4,651,456)
Займы, выданные банкам (Примечание 14)	408,370	193,472
	<b>(1,426,898)</b>	<b>(6,738,901)</b>
<b>Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии</b>		
Обязательства по предоставлению займов	63,711	112,343
Договора финансовой гарантии	(6,665)	30,341
	<b>57,046</b>	<b>142,684</b>
<b>Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов</b>		
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды (Примечание 18)	(19,382)	765
Прочие активы (Примечание 21)	102,482	(31,435)
	<b>83,100</b>	<b>(30,670)</b>

## 10 Общие административные расходы

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
Затраты на персонал	(1,242,776)	(1,189,967)
Обслуживание и ремонт основных средств	(94,688)	(153,662)
Износ основных средств и инвестиционного имущества	(84,480)	(73,359)
Налоги помимо подоходного налога	(75,936)	(87,360)
Амортизация нематериальных активов	(68,845)	(54,475)
Расходы на содержание Совета директоров	(63,373)	(78,848)

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
Аутсорсинг персонала	(59,033)	(46,944)
Информационные услуги	(58,340)	(56,305)
Рейтинговые услуги	(34,451)	(30,965)
Командировочные расходы	(19,519)	(14,709)
Аудиторские услуги	(18,000)	(17,500)
Услуги связи	(15,249)	(24,864)
Консультационные услуги	(4,838)	(99,933)
Транспортные услуги	(4,778)	(8,459)
Обучение сотрудников	(190)	(6,783)
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	-	(3,000)
Прочие	(12,774)	(13,774)
	<b>(1,857,270)</b>	<b>(1,960,907)</b>

## 11 Расход по подоходному налогу

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(2,370,766)	(1,128,124)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(241,109)	(285,196)
	<b>(2,611,875)</b>	<b>(1,413,320)</b>
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(2,457,375)	(668,503)
Движение по непризнанному отложенному налоговому активу	1,022,419	176,260
	<b>(1,434,956)</b>	<b>(492,243)</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(4,046,831)</b>	<b>(1,905,563)</b>

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2020 год: 20%).

## Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.		Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>19,209,601</b>	<b>100</b>	<b>452,862</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(3,841,920)	(20)	(90,572)	(20)
Прочий необлагаемые доходы / неподлежащие вычету расходы	(2,009,651)	(10)	274,442	61
Необлагаемый доход от ценных бумаг	19,553	-	140,667	31
Невычитаемый убыток от обесценения	(27,365)	-	(1,011,521)	(223)
Необлагаемый доход/(невычитаемый расход) от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	428,924	2	(1,924,250)	(425)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	627,462	3	835,890	185
Невычитаемые расходы по вознаграждениям выплаченным связанным сторонам	(25,144)	-	(21,283)	(5)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств	1,022,419	5	176,260	39
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(241,109)	(1)	(285,196)	(63)
	<b>(4,046,831)</b>	<b>(21)</b>	<b>(1,905,563)</b>	<b>(420)</b>



## 12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на конец финансового года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	3,607,076	1,927,579
<b>Итого депозитов до востребования</b>	<b>3,607,076</b>	<b>1,927,579</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	131,176,613	127,580,592
<i>Прочие банки</i>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	79,525,275	44,765,922
- с кредитным рейтингом от A- до A+	140,852	308,591
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,510	13,816
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	40,229,109	39,405,203
- с кредитным рейтингом от B- до B+	96	117
- не имеющие рейтинга	4,843,725	4,438,752
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>255,924,180</b>	<b>216,512,993</b>
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	17,670,206	24,345,200
Денежные средства в кассе	631	386
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета оценочного резерва под убытки</b>	<b>277,202,093</b>	<b>242,786,158</b>
Оценочный резерв под убытки	(40)	(21)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>277,202,053</b>	<b>242,786,137</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО. Предметом данных договоров являлись облигации, выпущенные АО «Казахстанский фонд устойчивости», казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан и дисконтные ноты, выпущенные Национальным Банком Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 17,670,206 тысяч тенге и 17,117,100 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2020 года: 24,345,200 тысяч тенге и 24,338,488 тысяч тенге, соответственно).

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poog's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа имела остатки в двух банках (31 декабря 2020 года: один банк), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года составлял 198,591,788 тысяч тенге и 129,508,171 тысячу тенге, соответственно.

## (а) Анализ кредитного качества

тыс. тенге	Не аудировано 31 марта 2021 года			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимс я кредитно- обесцененны ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесцененны ми	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	79,525,275	-	-	79,525,275
- с кредитным рейтингом от A- до A+	140,852	-	-	140,852
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	134,792,199	-	-	134,792,199
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	40,229,109	-	-	40,229,109
- с кредитным рейтингом от B- до B+	96	-	-	96
- не имеющие рейтинга	22,514,562	-	-	22,514,562
	<b>277,202,093</b>	-	-	<b>277,202,093</b>
Оценочный резерв под убытки	(40)	-	-	(40)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>277,202,053</b>	-	-	<b>277,202,053</b>
	31 декабря 2020 года			
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимс я кредитно- обесцененны ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесцененны ми	Всего
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	44,765,922	-	-	44,765,922
- с кредитным рейтингом от A- до A+	308,591	-	-	308,591
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	129,521,987	-	-	129,521,987
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	39,405,203	-	-	39,405,203
- с кредитным рейтингом от B- до B+	117	-	-	117
- не имеющие рейтинга	28,784,338	-	-	28,784,338
	<b>242,786,158</b>	-	-	<b>242,786,158</b>
Оценочный резерв под убытки	(21)	-	-	(21)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>242,786,137</b>	-	-	<b>242,786,137</b>

**13 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах**

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	138,337,746	66,468,205
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	53,793,358	55,393,266
не имеющие рейтинга	394,096	395,997
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>192,525,200</b>	<b>122,257,468</b>
Оценочный резерв под убытки	(514,995)	(477,966)
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>192,010,205</b>	<b>121,779,502</b>

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard&Poor's».

**Концентрация счетов и депозитов в банках**

По состоянию на 31 марта 2021 года у Группы имела остатки в одном банке (31 декабря 2020 года: отсутствовали), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков за вычетом оценочного резерва под убытки по состоянию на 31 марта 2021 года составлял 97,592,002 тысячи тенге.

**(а) Анализ кредитного качества**

	Не аудировано 31 марта 2021 года			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценены ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценены ми	
тыс. тенге				
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	138,337,746	-	-	138,337,746
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	53,752,613	-	40,745	53,793,358
- не имеющие рейтинга	-	-	394,096	394,096
	<b>192,090,359</b>	<b>-</b>	<b>434,841</b>	<b>192,525,200</b>
Оценочный резерв под убытки	(80,154)	-	(434,841)	514,995
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>192,010,205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192,010,205</b>

	31 декабря 2020 года			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны ми	
тыс. тенге				
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	66,468,205	-	-	66,468,205
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	55,352,521	-	40,745	55,393,266
- не имеющие рейтинга	-	-	395,997	395,997
	<b>121,820,726</b>	<b>-</b>	<b>436,742</b>	<b>122,257,468</b>
Оценочный резерв под убытки	(41,224)	-	(436,742)	(477,966)
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>121,779,502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121,779,502</b>

## (б) Анализ изменения оценочного резерва под убытки

Изменения оценочного резерва под убытки счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года, представлены следующим образом:

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г. тыс. тенге		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
тыс. тенге			
Сальдо на начало отчетного периода	(41,224)	(436,742)	(477,966)
Чистое создание резерва под убытки	(38,930)	1,901	(37,029)
Сальдо на конец отчетного периода	<b>(80,154)</b>	<b>(434,841)</b>	<b>(514,995)</b>

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г. тыс. тенге		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
тыс. тенге			
Сальдо на начало отчетного периода	(3,370)	(447,911)	(451,281)
Чистое восстановление резерва под убытки	(473)	5,225	4,752
Сальдо на конец отчетного периода	<b>(3,843)</b>	<b>(442,686)</b>	<b>(446,529)</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года у Группы был вклад в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2020 года: в одном банке).

**14 Займы, выданные банкам**

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>		
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	47,432,076	46,194,114
с кредитным рейтингом от B- до B+	80,900,047	80,541,255
не имеющие рейтинга	3,740,449	3,770,771
<b>Итого займов, выданных банкам, до вычета оценочного резерва под убытки</b>	<b>132,072,572</b>	<b>130,506,140</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,287,080)	(5,695,450)
<b>Итого займов, выданных банкам, за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>126,785,492</b>	<b>124,810,690</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа не имела непогашенных остатков по займам, выданным банкам, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2020 года: отсутствовали).

**(а) Анализ кредитного качества**

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве займов, выданных банкам, по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года.

	Не аудировано 31 марта 2021 года				Всего
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесцененн ыми	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	
<b>тыс. тенге</b> <b>Займы, выданные банкам</b>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	47,432,076	-	-	-	47,432,076
- с кредитным рейтингом от B- до B+	76,784,766	2,367,847		1,747,434	80,900,047
- без рейтинга	-	-	3,740,449	-	3,740,449
	<b>124,216,842</b>	<b>2,367,847</b>	<b>3,740,449</b>	<b>1,747,434</b>	<b>132,072,572</b>
Оценочный резерв под убытки	(1,078,917)	(467,714)	(3,740,449)	-	(5,287,080)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>123,137,925</b>	<b>1,900,133</b>	<b>-</b>	<b>1,747,434</b>	<b>126,785,492</b>

	31 декабря 2020 года				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесцененн ыми	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	
<b>Займы, выданные банкам</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	46,194,114	-	-	-	46,194,114
- с кредитным рейтингом от В- до В+	72,190,551	6,670,022	-	1,680,682	80,541,255
- без рейтинга	-	-	3,770,771	-	3,770,771
	<b>118,384,665</b>	<b>6,670,022</b>	<b>3,770,771</b>	<b>1,680,682</b>	<b>130,506,140</b>
Оценочный резерв под убытки	(975,790)	(948,889)	(3,770,771)	-	(5,695,450)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>117,408,875</b>	<b>5,721,133</b>	<b>-</b>	<b>1,680,682</b>	<b>124,810,690</b>

## (б) Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных банкам

Изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам, за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Сальдо на начало отчетного периода	(975,790)	(948,889)	(3,770,771)	(5,695,450)
Перевод в Стадию 2	(440,142)	440,142	-	-
Чистое восстановление резерва под убытки	337,015	41,033	30,322	408,370
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(1,078,917)</b>	<b>(467,714)</b>	<b>(3,740,449)</b>	<b>(5,287,080)</b>

тыс. тенге	Не аудировано			Итого
	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Сальдо на начало отчетного периода	(592,629)	(700,219)	(4,589,760)	(5,882,608)
Чистое восстановление/ (создание) резерва под убытки	(5,319)	130,784	68,007	193,472
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(17,609)	(17,609)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(597,948)</b>	<b>(569,435)</b>	<b>(4,539,362)</b>	<b>(5,706,745)</b>

## 15 Займы, выданные клиентам

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	1,698,801,100	1,764,252,815
Ипотечные займы	88,438	110,331
Начисленное вознаграждение	123,462,042	113,783,442
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,822,351,580</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под убытки	(111,634,732)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,710,716,848</b>	<b>1,766,854,222</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>69,613,874</b>	<b>79,061,993</b>
<b>Итого займы, выданные клиентам</b>	<b>1,780,330,722</b>	<b>1,845,916,215</b>

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: от 12.60% до 13.57% в тенге и 2.23% в долларах США (в 2020 году: от 13.90% до 14.81% в тенге и 2.84% в долларах США). Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

**(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных клиентам**

Изменения оценочного резерва под убытки по займам за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года, представлены следующим образом:

	Не аудировано				Итого
	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года				
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
тыс. тенге					
Сальдо на начало отчетного периода	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
Перевод в Стадию 2	-	(1,698,567)	1,698,567	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(124,238)				(124,238)
Чистое восстановление/ (создание) резерва под убытки	121,334	1,101,881	(819,329)	(39,428)	364,458
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(303,263)	-	(303,263)
Эффект от изменения валютных курсов	(96,260)	(12,478)	(171,585)	-	(279,323)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(15,797,590)</b>	<b>(20,560,617)</b>	<b>(71,796,837)</b>	<b>(3,479,688)</b>	<b>(111,634,732)</b>

**(б) Анализ изменения валовой балансовой стоимости**

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

Займы, выданные клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 44,805,046 тысяч тенге. Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 124,238 тысяч тенге.

В течение трех месяцев 2021 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 3 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 16,667,353 тысяч тенге привел к снижению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 106,604 тысяч тенге.

**(в) Анализ кредитного качества**

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, в разрезе стадий кредитного качества.



тыс. тенге	Не аудировано				Всего
	31 марта 2021 года				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененным и	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,436,979,486	121,207,930	23,493,479	9,875,430	1,591,556,325
- Просроченные на срок менее 90 дней	-	133,322,841	35,673,634	59,470	169,055,945
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	33,913,763	-	33,913,763
Просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года				240,243	240,243
- Просроченные более года	-	-	23,885,574	3,699,730	27,585,304
	<b>1,436,979,486</b>	<b>254,530,771</b>	<b>116,966,450</b>	<b>13,874,873</b>	<b>1,822,351,580</b>
Оценочный резерв под убытки	(15,797,590)	(20,560,617)	(71,796,837)	(3,479,688)	(111,634,732)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,421,181,896</b>	<b>233,970,154</b>	<b>45,169,613</b>	<b>10,395,185</b>	<b>1,710,716,848</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,432,366,559	299,098,136	75,889,234	9,897,280	1,817,251,209
- Просроченные на срок менее 90 дней	-	-	33,455,811	-	33,455,811
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	240,244	240,244
- Просроченные более года	-	-	23,547,906	3,651,418	27,199,324
	<b>1,432,366,559</b>	<b>299,098,136</b>	<b>132,892,951</b>	<b>13,788,942</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под убытки	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>279,146,683</b>	<b>60,691,724</b>	<b>10,348,682</b>	<b>1,766,854,222</b>

тыс. тенге	Не аудировано 31 марта 2021 года				Всего
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененн ыми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесцененн ыми	Кредитно- обесцененны е при первоначальном признании	
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	298,084,695	28,275,473	-	-	326,360,168
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	254,682,836	10,125,069	-	-	264,807,905
- с кредитным рейтингом от В- до В+	873,457,082	114,830,324	-	975,531	989,262,937
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	10,532,393	101,299,905	17,335,712	8,959,369	138,127,379
- с кредитным рейтингом D	-	-	99,630,738	3,939,973	103,570,711
- не имеющие рейтинга	222,480	-	-	-	222,480
	<b>1,436,979,486</b>	<b>254,530,771</b>	<b>116,966,450</b>	<b>13,874,873</b>	<b>1,822,351,580</b>
Оценочный резерв под убытки	(15,797,590)	(20,560,617)	(71,796,837)	(3,479,688)	(111,634,732)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,421,181,896</b>	<b>233,970,154</b>	<b>45,169,613</b>	<b>10,395,185</b>	<b>1,710,716,848</b>

31 декабря 2020 года					
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимс я кредитно- обесцененн ыми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесцененн ыми	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	Всего
тыс. тенге					
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	305,879,515	87,154,058	-	-	393,033,573
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	252,723,754	11,055,344	-	-	263,779,098
- с кредитным рейтингом от В- до В+	863,257,395	114,870,653	-	965,289	979,093,337
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	10,261,522	86,018,081	22,836,242	8,931,991	128,047,836
- с кредитным рейтингом D	-	-	110,056,709	3,891,662	113,948,371
- не имеющие рейтинга	244,373	-	-	-	244,373
	<b>1,432,366,559</b>	<b>299,098,136</b>	<b>132,892,951</b>	<b>13,788,942</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под убытки	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>279,146,683</b>	<b>60,691,724</b>	<b>10,348,682</b>	<b>1,766,854,222</b>

**(г) Анализ займов по отраслям экономики**

Займы выдавались клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	Не аудировано	
	31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Производство продуктов нефтепереработки	517,694,504	585,581,324
Металлургическая промышленность	328,570,961	334,248,733
Горнодобывающая промышленность	304,083,459	297,412,792
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	233,627,815	234,712,997
Транспорт и складирование	111,245,266	112,478,652
Машиностроение	92,587,246	92,982,506
Услуги по проживанию и питанию	78,687,249	77,382,674
Информация и связь	66,105,552	66,354,734
Химическая промышленность	55,253,171	56,585,736
Производство продуктов питания	45,493,296	42,340,618
Искусство, развлечение и отдых	30,568,907	29,443,874
Производство строительных материалов	27,825,548	27,439,568
Финансовые услуги	222,480	244,373
	<b>1,891,965,454</b>	<b>1,957,208,581</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(111,634,732)	(111,292,366)
<b>Итого займов, выданных клиентам</b>	<b>1,780,330,722</b>	<b>1,845,916,215</b>

**(д) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 31 марта 2021 года у Группы было шесть заемщиков (31 декабря 2020 года: шесть), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 марта 2021 года составила 1,010,070,578 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1,080,742,887 тысяч тенге).

**(е) Сроки погашения займов**

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 28(г) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

## 16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Менее одного года	95,336,475	95,247,727
От 1 до 2 лет	82,294,433	73,071,897
От 2 до 3 лет	67,468,101	61,410,937
От 3 до 4 лет	62,856,635	58,944,968
От 4 до 5 лет	54,521,904	52,610,912
Более пяти лет	186,375,329	165,260,785
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>548,852,877</b>	<b>506,547,226</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(21,224,147)	(24,867,538)
От одного года до пяти лет	(85,440,134)	(84,981,851)
Более пяти лет	(51,745,810)	(52,247,968)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(158,410,091)</b>	<b>(162,097,357)</b>
Оценочный резерв под убытки	(21,363,121)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>369,079,665</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,783,844	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>370,863,509</b>	<b>326,539,861</b>
	<b>370,863,509</b>	<b>326,539,861</b>

  

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовая аренда крупным предприятиям	165,004,805	140,916,183
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	225,437,981	203,533,686
Оценочный резерв под убытки	(21,363,121)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>369,079,665</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,783,844	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>370,863,509</b>	<b>326,539,861</b>

**(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды**

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов:

	Не аудировано			Итого
	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года			
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
Остаток на начало года	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	(20,527,760)
Перевод в Стадию 3	-	229,318	(229,318)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(379,538)	299,156	(1,922,179)	(2,002,561)
Перевод в прочие активы	-	-	3,577	3,577
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга	-	-	490,760	490,760
Высвобождение дисконта за период			672,863	672,863
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(5,384,945)</b>	<b>(4,394,099)</b>	<b>(11,584,077)</b>	<b>(21,363,121)</b>

	Не аудировано			Итого
	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года			
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
Остаток на начало года	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	(11,899,416)
Перевод в Стадию 2	19,984	(19,984)	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(166,758)	(1,531)	(33,756)	(202,045)
Списание	1		1	2
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(2,849,556)</b>	<b>(96,073)</b>	<b>(9,155,830)</b>	<b>(12,101,459)</b>

**Встроенный производный финансовый инструмент**

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 15,398,572 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (в 2020 году: 15,893,577 тысяч тенге и привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге). Если курс российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 марта 2021 года составляет 21,613,978 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 22,482,285 тысяч тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 марта 2021 года составляет 1,783,844 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют, варьировались от 5.311% до 9.455% для российского рубля, от 8.467% до 10.064% для тенге (31 декабря 2020 года: от 4.808% до 7.155% для российского рубля, от 8.995% до 9.943% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 174,779 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 294,593 тысячи тенге.

**Кредитное качество портфеля финансовой аренды**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2021 года:

	Не аудировано 31 марта 2021 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тыс. тенге					
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>					
- не просроченная	149,662,415	3,810,805	11,531,585	868,664	165,873,469
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>149,662,415</b>	<b>3,810,805</b>	<b>11,531,585</b>	<b>868,664</b>	<b>165,873,469</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(699,103)</b>	<b>(123,807)</b>	<b>(6,715,728)</b>	<b>-</b>	<b>(7,538,638)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>148,963,312</b>	<b>3,686,998</b>	<b>4,815,857</b>	<b>868,664</b>	<b>158,334,831</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	162,406,058	41,706,400	4,730,593	915,180	209,758,231
- просроченные на срок менее 30 дней	2,167,237	30,614	-	-	2,197,851
- просроченные на срок 30-89 дней	586,309	1,262,081	8,746	-	1,857,136
- просроченные на срок 90-360 дней	3,320,528	-	4,038,513	-	7,359,041
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	5,180,902	-	5,180,902
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>168,480,132</b>	<b>42,999,095</b>	<b>13,958,754</b>	<b>915,180</b>	<b>226,353,161</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(4,685,842)</b>	<b>(4,270,292)</b>	<b>(4,868,349)</b>	<b>-</b>	<b>(13,824,483)</b>
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>163,794,290</b>	<b>38,728,803</b>	<b>9,090,405</b>	<b>915,180</b>	<b>212,528,678</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>312,757,602</b>	<b>42,415,801</b>	<b>13,906,262</b>	<b>1,783,844</b>	<b>370,863,509</b>



В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>					
- не просроченная	124,963,487	4,021,692	11,596,278	1,867,642	142,449,099
- просроченная на срок 90-360 дней	-	334,726	-	-	334,726
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>124,963,487</b>	<b>4,356,418</b>	<b>11,596,278</b>	<b>1,867,642</b>	<b>142,783,825</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(1,056,901)</b>	<b>(117,370)</b>	<b>(6,702,924)</b>	<b>-</b>	<b>(7,877,195)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>123,906,586</b>	<b>4,239,048</b>	<b>4,893,354</b>	<b>1,867,642</b>	<b>134,906,630</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	137,050,933	19,766,656	1,161,537	750,110	158,729,236
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850	-	4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268	-	3,242,260
- просроченные на срок 90-360 дней	-	30,203,190	4,872,434	-	35,075,624
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	2,878,409	-	2,878,409
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>141,536,385</b>	<b>53,034,803</b>	<b>8,962,498</b>	<b>750,110</b>	<b>204,283,796</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(3,948,506)</b>	<b>(4,805,203)</b>	<b>(3,896,856)</b>	<b>-</b>	<b>(12,650,565)</b>
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>137,587,879</b>	<b>48,229,600</b>	<b>5,065,642</b>	<b>750,110</b>	<b>191,633,231</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

31 марта 2021 года (не аудировано)					
тыс. тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаем ые кредитны е убытки за весь срок по активам, не являющи мся кредитно- обесценен -ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
<i>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	113,080,222	-	-	-	113,080,222
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	61,175,666	3,338,097	-	394,087	64,907,850
- с кредитным рейтингом от В- до В+	104,450,437	2,432,467	132,065	1,389,757	108,404,726
- с кредитным рейтингом ССС+	15,115,950	7,922,604	427,063	-	23,465,617
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	24,320,272	33,116,732	17,241,355	-	74,678,359
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,689,856	-	7,689,856
	<b>318,142,547</b>	<b>46,809,900</b>	<b>25,490,339</b>	<b>1,783,844</b>	<b>392,226,630</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,384,945)	(4,394,099)	(11,584,077)	-	(21,363,121)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>312,757,602</b>	<b>42,415,801</b>	<b>13,906,262</b>	<b>1,783,844</b>	<b>370,863,509</b>

31 декабря 2020 года

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				Всего
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
<i>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</i>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	89,691,733	-	-	-	89,691,733
- с кредитным рейтингом от В- до В+	866,488	-	-	-	866,488
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	56,211,918	3,884,401	-	559,358	60,655,677
- с кредитным рейтингом от В- до В+	84,316,197	2,708,484	50,117	2,058,394	89,133,192
- с кредитным рейтингом ССС+	20,939,396	8,321,445	-	-	29,260,841
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	14,474,140	42,476,891	12,757,816	-	69,708,847
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,750,843	-	7,750,843
	<b>266,499,872</b>	<b>57,391,221</b>	<b>20,558,776</b>	<b>2,617,752</b>	<b>347,067,621</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

**Анализ обеспечения**

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 марта 2021 года, по типам обеспечения:

<b>31 марта 2021 года тыс. тенге</b>	<b>Не аудировано Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость</b>	<b>Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,586,323	2,586,323
Транспортные средства	229,651,239	229,651,239
Оборудование	46,609,553	46,609,553
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-)	32,620,584	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,289,904	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>312,757,603</b>	<b>278,847,115</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,991,253	2,991,253
Транспортные средства	33,182,928	33,182,928
Оборудование	6,241,497	6,241,497
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	122	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>42,415,800</b>	<b>42,415,678</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,267,110	2,267,110
Транспортные средства	5,155,569	5,155,569
Оборудование	6,483,583	6,483,583
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>13,906,262</b>	<b>13,906,262</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>369,079,665</b>	<b>335,169,055</b>

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2020 года, по типам обеспечения:

<b>31 декабря 2020 года тыс. тенге</b>	<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,316,128	2,316,128
Транспортные средства	189,330,919	189,330,919
Оборудование	39,988,684	39,988,684
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	27,612,776	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,245,958	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>261,494,465</b>	<b>231,635,731</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,689,290	3,689,290
Транспортные средства	41,992,418	41,992,418
Оборудование	6,785,767	6,785,767
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,173	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>52,468,648</b>	<b>52,467,475</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,027,900	1,027,900
Транспортные средства	3,817,954	3,817,954
Оборудование	5,113,142	5,113,142
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>9,958,996</b>	<b>9,958,996</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>323,922,109</b>	<b>294,062,202</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Группы нет дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась, кроме гарантий от юридических лиц. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Возможность взыскания непросроченной и кредитно-необесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

По состоянию на 31 марта 2021 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды составила 25,490,339 тысяч тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, составила 13,906,262 тысячи тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

#### Изъятия предметов лизинга

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группой были изъяты предметы лизинга на сумму 460,511 тысяч тенге (в 2020 году: не были изъяты предметы лизинга).

## 17 Долговые ценные бумаги

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	178,180,609	196,612,124
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11,852,952	11,698,488
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,013,338	947,067
	<b>191,046,899</b>	<b>209,257,679</b>

#### (а) Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	172,651,530	177,507,946
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	5,529,079	5,476,015
Облигации казахстанских банков	-	10,945,383
Корпоративные облигации эмитентов-нерезидентов	-	2,682,780
<b>Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>178,180,609</b>	<b>196,612,124</b>

**Анализ кредитного качества**

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 марта 2021 года:

	31 марта 2021 года (не аудировано)				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимс я кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененн ые при первона- чальном признании	
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	38,083,802	-	-	-	38,083,802
- с кредитным рейтингом от A- до A+	66,180,881	-	-	-	66,180,881
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	69,816,463	-	-	-	69,816,463
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,099,463	-	-	-	4,099,463
	<b>178,180,609</b>	-	-	-	<b>178,180,609</b>
Оценочный резерв под убытки	-	-	-	-	-
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>184,879,411</b>	-	-	-	<b>184,879,411</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>178,180,609</b>	-	-	-	<b>178,180,609</b>

	31 декабря 2020 года				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененн ые при первоначальном признании	
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	38,446,137	-	-	-	38,446,137
- с кредитным рейтингом от A- до A+	67,710,185	-	-	-	67,710,185
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	72,726,749	-	-	-	72,726,749
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	17,729,053	-	-	-	17,729,053
	<b>196,612,124</b>	-	-	-	<b>196,612,124</b>
Оценочный резерв под убытки	(31,873)	-	-	-	(31,873)
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>197,445,907</b>	-	-	-	<b>197,445,907</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>196,612,124</b>	-	-	-	<b>196,612,124</b>

## (б) Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	7,111,433	6,991,949
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	4,158,317	4,147,789
Облигации казахстанских банков (РОСИ-актив)	2,001,481	1,976,863
	<b>13,271,231</b>	<b>13,116,601</b>
Оценочный резерв под убытки	(1,418,279)	(1,418,113)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,852,952</b>	<b>11,698,488</b>

## Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года:



Не аудировано 31 марта 2021 года					
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимс я кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс я кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	Всего
тыс. тенге					
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	4,158,317	-	-	-	4,158,317
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	7,111,433	-	-	-	7,111,433
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	-	-	2,001,481	2,001,481
	<b>11,269,750</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,001,481</b>	<b>13,271,231</b>
Оценочный резерв под убытки	(9,873)	-	-	(1,408,406)	(1,418,279)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,259,877</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>593,075</b>	<b>11,852,952</b>

31 декабря 2020 года					
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	Всего
тыс. тенге					
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	4,147,789	-	-	-	4,147,789
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,991,949	-	-	-	6,991,949
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	-	-	1,976,863	1,976,863
	<b>11,139,738</b>	-	-	<b>1,976,863</b>	<b>13,116,601</b>
Оценочный резерв под убытки	(9,707)	-	-	(1,408,406)	(1,418,113)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,130,031</b>	-	-	<b>568,457</b>	<b>11,698,488</b>

## (в) Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Корпоративные облигации (без рейтинга)	1,013,338	947,067
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1,013,338</b>	<b>947,067</b>

**18 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды**

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	87,988,771	112,000,242
Денежные средства, размещенные по безотзывному аккредитиву	9,186,309	11,172,420
Прочие	-	-
	<b>97,175,080</b>	<b>123,172,662</b>
Оценочный резерв под убытки	(33,047)	(13,665)
<b>Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды</b>	<b>97,142,033</b>	<b>123,158,997</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов:

тыс. тенге	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>(13,665)</b>	<b>(5,463,509)</b>
Чистое (начисление)/ восстановление резерва под обесценение за период	(19,382)	765
<b>Сумма резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(33,047)</b>	<b>(5,462,744)</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенные по безотзывным аккредитивам, был признан резерв под обесценение в размере 33,047 тысяч тенге (31 марта 2020 году: в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 6,487,178 тысяч тенге по одному поставщику признан резерв под обесценение в размере 5,451,754 тысяч тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи.

В 2019 году Группа признала резерв под обесценение авансов, выплаченных поставщику арендованного имущества, АО «Зиксто», в сумме 5,451,754 тысячи тенге ввиду того, что поставщик не доставил арендованное имущество клиенту Группы.

При расчете провизий в отношении аванса, оплаченного по договорам финансовой аренды, предусматривались следующие допущения:

- поставщику вагонов (контрагенту), АО «Зиксто» присвоен внутренний рейтинг «D» на основании анализа финансового состояния и факта просрочек по поставке объектов лизинга;
- размер убытка, за вычетом стоимости готовой продукции к поставке, равен 84% от оплаченного аванса или 5,451,754 тысячи тенге.

**19 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды**

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Оборудование	14,858,281	27,855,425
Резерв под обесценение	-	-
<b>Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды</b>	<b>14,858,281</b>	<b>27,855,425</b>

**20 Долевые инвестиции**

тыс. тенге	Не аудировано	
	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
DBK Equity Fund C.V.	27,936,000	14,841,000
	<b>27,936,000</b>	<b>14,841,000</b>

В соответствии с условиями Соглашения о создании партнерства с ограниченной ответственностью от 03.11.2017 г., заключенного между ТОО «BV Management», DBK Capital Structure B.V. и АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее - Соглашение) вместе учредившими DBK Equity Fund C.V. (далее - Фонд), совокупный вклад инвестиций в Фонд установлен в размере 33,515,000 тысяч тенге. При этом, доля участия вкладов приходится в следующих пропорциях:

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

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

*Характер и степень участия Группы*

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

Изменения в Инвестиционную политику вносятся Генеральным Партнером при одобрении Наблюдательного Совета. Группа имеет право назначить одного из четырех участников Наблюдательного Совета. Значительные решения по инвестиционной деятельности принимаются Генеральным Партнером с одобрения Инвестиционного Комитета. Группа имеет право назначить одного из пяти участников Инвестиционного Комитета.

В соответствии с Соглашением, Группа не имеет право единолично принимать решения о переназначении управляющего фондом, Генерального Партнера. Решение о переназначении Генерального Партнера в соответствии с Соглашением принимаются с общего согласия партнеров с ограниченной ответственностью. В рамках Соглашения существуют определенные условия при переназначении Генерального Партнера:

- уведомление Генерального Партнера за 6 месяцев до переназначения;
- поиск нового генерального партнера, готового к выкупу прав и обязанностей предыдущего Генерального партнера;
- новый Генеральный Партнер назначается с общего согласия партнеров с ограниченной ответственностью.

Данные условия значительно затрудняют процесс переназначения Генерального партнера.

В соответствии с вышеизложенным, согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Группа не осуществляет контроль над Фондом по состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов, не контролирует и не консолидирует его.

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, существует исключение из общих требований по классификации финансовых инструментов, связанное с инвестициями в долевые инструменты. При первоначальном признании инвестиции в долевой инструмент, который не предназначен для торговли, предприятие может принять решение, без права его последующей отмены, представлять изменения справедливой стоимости этой инвестиции в составе прочего совокупного дохода. Группа решила воспользоваться данным исключением. По состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов, долевые инвестиции учитываются Группой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа профинансировала Фонд на сумму 13,153,321 тысяча тенге (в 2020 году: уменьшила инвестицию в Фонд на сумму 4,205,956 тысяч тенге). Фонд в течение трех месяцев 2021 года инвестировал данные средства в инвестиционные проекты.

По состоянию на 31 марта 2021 года, справедливая стоимость долевых инвестиций в размере 27,936,000 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 14,841,000 тысяч тенге) была определена путем расчета приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков с применением рыночных ставок дисконтирования в диапазоне 15.71%-18.00% (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 15.71%-18.00%).

## 21 Прочие активы

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность АО «ИФК»	9,891,539	24,724,308
Начисленные комиссионные доходы	305,767	347,289
Торговая и прочая дебиторская задолженность	174,124	260,483
Дебиторы по судебным искам	27,302	14,826
Прочее	16,814	16,249
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>10,415,546</b>	<b>25,363,155</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,634,552)	(2,619,601)
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>7,780,994</b>	<b>22,743,554</b>
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,075	14,059
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7,795,069</b>	<b>22,757,613</b>
Государственная субсидия к получению	-	6,567,444
Изъятые активы по договорам аренды	2,244,831	2,184,721
Предоплаты	675,641	608,148
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	420,138	420,138
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	212,817
Налоги и сборы, отличные от подоходного налога	85,681	45,174
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30,035	26,923
Сырье и материалы	28,235	26,787
Прочее	24,107	6,414
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3,721,485</b>	<b>10,098,566</b>
Резерв под обесценение	(1,245,392)	(1,528,398)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>2,476,093</b>	<b>8,570,168</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>10,271,162</b>	<b>31,327,781</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 25,830 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 7,258 тысяч тенге).

В рамках работы по погашению дебиторской задолженности в марте 2021 года АО «ИФК» произведено частичное досрочное погашение дебиторской задолженности АО «ИФК» в размере 18,980,724 тысяч тенге за счет реализации залогового обеспечения АО «ИФК» перед Группой путем проведения следующих мероприятий:

- выплаты в счет отступных по еврооблигациям, выпущенным Группой, номинальной стоимостью 21,400,000 долларов США,
- прямого дебетования со счета срочного депозита АО «ИФК» суммы в размере 10,000,000 тысяч тенге (Примечание 22).

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от АО «ИФК» в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок (Стадия 2) (31 декабря 2020 года: в сумме, равной 12-месячным кредитным убыткам).

**Анализ изменения резерва под обесценение**

Изменение оценочного резерва под убытки по прочим финансовым активам за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>(2,619,601)</b>	<b>(691,324)</b>
Чистое начисление резерва под обесценение	(67,586)	(1,496,777)
Перевод из дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (Примечание 16)	(3,577)	-
Эффект от изменения валютных курсов	(265)	(844)
Списание/(восстановление) за период	56,477	(5)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию периода</b>	<b>(2,634,552)</b>	<b>(2,188,950)</b>

Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано За три месяца, Закончившиеся 31 марта 2021 г.	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>(1,528,398)</b>	<b>(1,409,665)</b>
Чистое восстановление/(начисление) резерва под обесценение	102,482	(31,435)
Списание за период	180,524	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>(1,245,392)</b>	<b>(1,441,100)</b>

**22 Текущие счета и депозиты клиентов**

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Срочные депозиты клиентов	-	10,225,000
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	3,461,350	2,807,162
Текущие счета и депозиты до востребования	1,255,572	763,544
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	2,016,936	1,998,043
	<b>6,733,858</b>	<b>15,793,749</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года, текущие счета и депозиты клиентов являются залоговым обеспечением по займам, выданным клиентам, в сумме 3,461,350 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 2,807,162 тысячи тенге).

5 марта 2021 года закрыт срочный депозит АО «ИФК» в размере 10,000,000 тысяч тенге в счет частичного досрочного погашения дебиторской задолженности АО «ИФК» (Примечание 21).

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

	Не аудировано	
	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	117,336,471	173,962,291
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>117,336,471</b>	<b>173,962,291</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	499,567,195	497,585,889
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>499,567,195</b>	<b>497,585,889</b>
Неамортизированная часть затрат по займам	(30,450,566)	(31,540,211)
	<b>586,453,100</b>	<b>640,007,969</b>

В течение периода, закончившиеся 31 марта 2021 года, Группа произвела полное досрочное погашение займа, привлеченного от Export-Import Bank of China, на сумму 109,716 тысяч долларов США (не аудировано). По данному займу признан расход от досрочного погашения в размере 147,317 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 8) (в течение 2020 года: 324,647 тысяч тенге) и комиссионные расходы на сумму 417,590 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 5) (в течение 2020 года: 277,628 тысяч тенге), возмещенный заемщиками согласно условиям кредитных соглашений.

По состоянию на 31 марта 2021 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 4,069,340 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 4,110,025 тысяч тенге).

**24 Займы от Материнской компании**

	Не аудировано	
	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы от Материнской компании	235,334,797	227,596,965
	<b>235,334,797</b>	<b>227,596,965</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены двадцатью пятью долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек» (по состоянию на 31 декабря 2020 года: двадцатью четырьмя долгосрочными займами). Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

	Сумма займа	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Не аудировано Балансовая стоимость 31 марта 2021 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	37,032,462	36,192,552
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	6,184,489	6,036,819
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	6,326,947	6,183,449
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	10,634,172	11,553,575
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	9,374,919	9,182,326
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	40,426,671	39,596,199
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	4,634,517	4,538,005
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	7,957,367	7,799,231
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	7,485,993	7,346,914



10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	5,577,201	5,475,036
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	5,697,605	5,584,657
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	4,621,929	4,527,615
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	10,646,019	10,426,954
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	15,127,299	14,749,557
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	3,916,298	3,817,740
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	4,144,210	4,052,743
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	6,461,229	6,303,115
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	4,119,957	4,018,957
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	5,141,501	4,983,874
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	3,458,811	3,352,918
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	7,696,678	7,477,733
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	5,531,279	5,380,868
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	5,036,991	4,900,128
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	14,495,524	14,116,000
25	10,000,000	0.15	11.44	08.02.2021	23.01.2041	3,604,729	-
<b>Итого:</b>						<b>235,334,797</b>	<b>227,596,965</b>

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в феврале 2021 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 23 января 2041 года. Заем предоставлен для последующего кредитования акционерного общества «Фонд развития промышленности» для финансирования проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван-Сарай». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 11.44%. Дисконт в размере 6,449,416 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением отражен против государственной субсидии, признанной в 2020 году как сумма к получению в составе прочих активов.

## 25 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Казахстанская жилищная компания» и ФНБ «Самрук-Казына».

	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.	Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.
<b>Остаток на начало года</b>	<b>261,838,993</b>	<b>210,933,386</b>
Корректировка ранее признанной суммы государственной субсидии по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию (Примечание 24)	(118,028)	-
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 8)	(437,623)	(7,000,026)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды	(3,596,640)	(2,346,248)
Начисленная амортизация за период (Примечание 8)	(1,186,433)	(4,271,591)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>256,500,269</b>	<b>197,315,521</b>

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 1,624,056 тысяч тенге (31 марта 2020 года: 11,271,617 тысяч тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 8).

## 26 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	569,361,098	573,035,293
Еврооблигации, выраженные в тенге	162,500,000	162,500,000
Облигации, выраженные в тенге	593,042,000	543,042,000
	<b>1,324,903,098</b>	<b>1,278,577,293</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(56,142,037)	(53,986,275)
	<b>1,268,761,061</b>	<b>1,224,591,018</b>
Начисленное вознаграждение	27,769,522	16,421,697
	<b>1,296,530,583</b>	<b>1,241,012,715</b>

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 марта 2021 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.
Еврооблигации XS0248160102	6.00%	6.37%	23.03.2006	23.03.2026	40,967,600	41,183,987
Еврооблигации XS0860582435, US25159XAB91	4.125%	5.05%	10.12.2012	10.12.2022	527,280,734	524,929,794
Облигации KZ2C00003002	8.13%	8.30%	29.12.2014	29.12.2024	20,401,880	20,004,846
Облигации KZ2C00003580	14.00%	14.48%	25.05.2016	25.05.2026	68,132,710	65,897,710
Облигации KZ2C00003713	15.00%	15.56%	28.07.2016	28.07.2031	15,375,600	15,949,609
Облигации KZ2C00003648	14.00%	14.49%	01.08.2016	01.08.2026	17,884,476	18,508,203
Облигации KZ2C00003903	10.50%	10.80%	31.05.2017	31.05.2022	20,688,261	20,171,730
Облигации KZ2C00003911	10.50%	10.79%	06.06.2017	06.06.2024	30,972,074	30,199,568
Облигации KZ2C00004000	11.25%	11.57%	22.08.2017	22.08.2032	8,930,467	9,181,762
Облигации KZ2C00004018	11.25%	11.57%	23.08.2017	23.08.2030	8,932,038	9,183,270
Облигации KZ2C00004026	11.00%	11.30%	24.08.2017	24.08.2028	8,926,136	9,171,699
Еврооблигации XS1814831563	8.95%	9.54%	04.05.2018	04.05.2023	102,925,471	100,638,352
Облигации KZ2C00005908	10.00%	10.26%	18.06.2019	18.06.2026	28,242,868	27,571,081
Облигации KZ2C00005916	10.27%	10.53%	16.07.2019	16.07.2024	41,847,824	42,923,219

Облигации						
KZ2C00006286	0.15%	10.64%	07.10.2019	07.10.2039	3,328,776	3,246,794
Облигации						
KZ2C00004190	11.00%	11.31%	03.12.2019	03.12.2029	31,037,947	30,228,757
Облигации						
XS2106835262	10.75%	11.38%	12.02.2020	12.02.2025	62,720,918	64,393,630
Облигации						
KZ2C00006765	0.15%	14.50%	14.05.2020	14.05.2040	1,707,594	1,651,514
Облигации						
KZ2C00004273	11.00%	13.73%	18.06.2020	18.06.2030	9,609,310	9,309,296
Облигации						
KZ2C00006864	11.80%	12.15%	28.07.2020	28.07.2025	50,982,439	52,484,867
Облигации						
KZ2C00006898	11.80%	12.15%	09.12.2020	09.12.2030	51,768,259	50,325,017
Облигации						
KZ2C00007102	11.80%	12.16%	09.12.2020	09.12.2027	51,766,054	50,322,348
Облигации						
KZ2C00007011	11.80%	15.14%	11.11.2020	11.11.2030	45,076,898	43,535,662
Облигации						
KZ2C00007391	11.50%	13.01%	19.03.2021	19.03.2031	47,024,249	-
<b>Итого</b>					<b><u>1,296,530,583</u></b>	<b><u>1,241,012,715</u></b>

19 марта 2021 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 11.5% годовых со сроком погашения 19 марта 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.01% (не аудировано). Дисконт в размере 3,164,595 тысяч тенге (не аудировано) был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 627,825 тысяч тенге), так как указанные инструменты финансирования предоставлены Материнской компанией Группы по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

#### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано 31 марта 2020 г. тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>1,241,012,715</b>	<b>1,051,544,268</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	50,000,000	62,028,125
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(9,460,946)	-
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b><u>40,539,054</u></b>	<b><u>62,028,125</u></b>
<b>Прочие изменения</b>		
Процентный расход	25,782,832	21,334,357
Дисконт при первоначальном признании	(3,164,595)	-
Проценты уплаченные	(13,557,196)	(7,246,112)
Эффект от изменения курса валют	5,302,850	94,443,872
Прочие	614,923	(259,107)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b><u>1,296,530,583</u></b>	<b><u>1,221,845,403</u></b>

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

По состоянию на 31 марта 2021 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,109,590 простых акций (31 декабря 2020 года: 2,109,270 простых акций). В течение периода, закончившиеся 31 марта 2021 года, Группа выпустила 320 простых акций номинальной стоимостью 38,393,750 тенге каждая (31 декабря 2020 года: 1,450 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая). Все простые акции были выпущены по их номинальной стоимости.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года были следующими:

	Не аудировано Количество простых акций	Не аудировано Номинальная стоимость на акцию Тенге	Не аудировано Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 марта 2021 года</b>	<b>2,109,590</b>	<b>-</b>	<b>515,953,511</b>
		Номинальная стоимость на акцию Тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>2,109,270</b>	<b>-</b>	<b>503,667,511</b>

**(б) Балансовая стоимость простых акций**

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

	<b>Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге</b>	<b>2020 г. тыс. тенге</b>
Балансовая стоимость простых акций	<u>253.90</u>	<u>242.35</u>

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2021 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 535,634,769 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года 511,180,137 тысяч тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,109,590 (31 декабря 2020 года: 2,109,270 акций).

**в) Прибыль на акцию**

	<b>Не аудировано 31 марта 2021 г. тыс. тенге</b>	<b>Не аудировано 31 марта 2020 г. тыс. тенге</b>
Прибыль/(убыток) за период	15,157,943	(1,452,701)
Выпущенные простые акции по состоянию на начало года	<u>2,109,270</u>	<u>2,107,820</u>
<b>Средневзвешенное количество простых акций за три месяца, закончившиеся 31 марта</b>	<b><u>2,109,474</u></b>	<b><u>2,107,820</u></b>
<b>Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на акцию, в тенге</b>	<b><u>7,186</u></b>	<b><u>(689)</u></b>

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

Простые акции Группы не находятся в обращении на открытом рынке, однако Группа самостоятельно приняла решение раскрывать информацию о размере чистой прибыли на одну акцию, посчитанную согласно требованиям МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

**28 Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

**(а) Политика и процедуры по управлению рисками**

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

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

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП).

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Департамент рисков и служба внутреннего аудита Банка в соответствии с внутренними документам Группы периодически готовят отчеты, по вопросам управления значимыми рисками Группы. Указанные отчеты включают результаты наблюдения в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию.

Для адекватного отражения неопределенностей, связанных с падением рыночных цен на активы и распространением пандемии COVID-19 Группа обновила прогнозную информацию, используемую в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков, включая прогнозные макроэкономические индикаторы за 2020 год, принимая во внимание:

- ограничение экономической активности вследствие снижения доходов предприятий и физических лиц;
- обновленные прогнозы цен на топливно-энергетические ресурсы и сырьевой экспорт;
- влияние изменений на различные отрасли экономики;
- сценарии ухудшения ликвидности, роста себестоимости и снижения выручки лизингополучателей по результатам проведенного опроса.

#### **(б) Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, ставок вознаграждения, кредитных спредов или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск, риск изменения ставок вознаграждения и ценовой риск. Группа подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

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

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

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия ставок вознаграждения дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

(i) **Валютный риск**

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

По состоянию на 31 марта 2021 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Не аудировано Тенге тыс. тенге	Не аудировано Доллары США тыс. тенге	Не аудировано Евро тыс. тенге	Не аудировано Прочие валюты тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	189,717,353	87,126,721	20,614	337,365	277,202,053
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	191,835,234	145,525	29,446	-	192,010,205
Займы, выданные банкам	126,785,492	-	-	-	126,785,492
Займы, выданные клиентам	945,064,668	835,266,054	-	-	1,780,330,722
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	370,863,509	-	-	-	370,863,509
Долговые ценные бумаги	14,237,052	176,809,847	-	-	191,046,899
Долевые инвестиции	27,936,000	-	-	-	27,936,000
Авансы по договорам финансовой аренды	97,142,033	-	-	-	97,142,033
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	14,858,281	-	-	-	14,858,281
Инвестиционное имущество	221,338	-	-	-	221,338
Основные средства и нематериальные активы	5,864,772	-	-	-	5,864,772
Прочие активы	10,195,895	75,267	-	-	10,271,162
Производные финансовые инструменты*	305,011	-	-	-	305,011
<b>Итого активов</b>	<b>1,995,026,638</b>	<b>1,099,423,414</b>	<b>50,060</b>	<b>337,365</b>	<b>3,094,837,477</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	1,969,703	4,764,142	13	-	6,733,858
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	28,324,744	-	-	-	28,324,744
Займы от Материнской Компании	235,334,797	-	-	-	235,334,797
Займы от банков и прочих финансовых институтов	25,261,058	547,844,445	-	13,347,597	586,453,100
Государственные субсидии	256,500,269	-	-	-	256,500,269
Долговые ценные бумаги выпущенные	728,282,249	568,248,334	-	-	1,296,530,583
Субординированный долг	112,837,124	-	-	-	112,837,124
Резервы	2,175,214	360,011	-	-	2,535,225
Прочие обязательства	21,418,080	21,793,868	18,463	14,999	43,245,410
Обязательства по текущему налогу	236,263	-	-	-	236,263
Обязательства по отложенному налогу	1,022,674	-	-	-	1,022,674

	Не аудировано Тенге тыс. тенге	Не аудировано Доллары США тыс. тенге	Не аудировано Евро тыс. тенге	Не аудировано Прочие валюты тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
Производные финансовые инструменты*	-	526,593	-	-	526,593
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,413,362,175</b>	<b>1,143,537,393</b>	<b>18,476</b>	<b>13,362,596</b>	<b>2,570,280,640</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 марта 2021 года</b>	<b>581,664,463</b>	<b>(44,113,979)</b>	<b>31,584</b>	<b>(13,025,231)</b>	<b>524,556,837</b>
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 марта 2021 года*	(9,382,500)	21,244,500	-	-	11,862,000
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 марта 2021 года</b>	<b>572,281,963</b>	<b>(22,869,479)</b>	<b>31,584</b>	<b>(13,025,231)</b>	<b>536,418,837</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	189,859,126	52,411,842	73,628	441,541	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	121,609,724	144,162	25,616	-	121,779,502
Займы, выданные банкам	124,810,690	-	-	-	124,810,690
Займы, выданные клиентам	947,611,605	898,304,610	-	-	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	326,539,861	-	-	-	326,539,861
Долговые ценные бумаги	13,973,782	195,283,897	-	-	209,257,679
Долевые инвестиции	14,841,000	-	-	-	14,841,000
Авансы по договорам финансовой аренды	123,158,997	-	-	-	123,158,997
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	27,855,425	-	-	-	27,855,425
Инвестиционное имущество	222,507	-	-	-	222,507
Основные средства и нематериальные активы	5,991,289	-	-	-	5,991,289
Прочие активы	22,995,816	8,286,630	45,335	-	31,327,781
Текущий налоговый актив	963,526	-	-	-	963,526
Отсроченный налоговый актив	1,040,108	-	-	-	1,040,108
Производные финансовые инструменты*	668,474	-	-	-	668,474
<b>Итого активов</b>	<b>1,922,141,930</b>	<b>1,154,431,141</b>	<b>144,579</b>	<b>441,541</b>	<b>3,077,159,191</b>



<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	11,073,483	4,720,253	13	-	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	27,966,887	-	-	-	27,966,887
Займы от Материнской Компании	227,596,965	-	-	-	227,596,965
Займы и от банков и прочих финансовых институтов	26,362,524	599,892,271	-	13,753,174	640,007,969
Государственные субсидии	261,838,993	-	-	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	674,898,934	566,113,781	-	-	1,241,012,715
Субординированный долг	111,163,010	-	-	-	111,163,010
Резервы	2,475,613	349,825	-	-	2,825,438
Прочие обязательства	25,923,890	21,738,902	59,740	18,579	47,741,111
Производные финансовые инструменты*	-	842,304	-	-	842,304
<b>Итого обязательств</b>	<b><u>1,369,300,299</u></b>	<b><u>1,193,657,336</u></b>	<b><u>59,753</u></b>	<b><u>13,771,753</u></b>	<b><u>2,576,789,141</u></b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b><u>552,841,631</u></b>	<b><u>(39,226,195)</u></b>	<b><u>84,826</u></b>	<b><u>(13,330,212)</u></b>	<b><u>500,370,050</u></b>
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года*	(9,382,500)	21,045,500	-	-	11,663,000
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b><u>543,459,131</u></b>	<b><u>(18,180,695)</u></b>	<b><u>84,826</u></b>	<b><u>(13,330,212)</u></b>	<b><u>512,033,050</u></b>

\*Условная сумма по производным обязательствам и корректировки справедливых стоимостей производных финансовых инструментов представлены отдельно как забалансовые и балансовые компоненты, соответственно, для более корректной презентации чистой валютной позиции, которая используется как база для анализа чувствительности.

\*\*В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за период, закончившийся 31 марта 2021 года, включена сумма встроенного производного финансового инструментов размере 1,783,844 тысяч тенге (31 декабря 2020 года 2,617,752 тысячи тенге).

Анализ чувствительности прибыли или убытка за период и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 31 марта 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(3,659,117)	(3,659,117)	(2,908,911)	(2,908,911)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	914,779	914,779	727,228	727,228
20% рост курса евро по отношению к тенге	5,053	5,053	13,572	13,572
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(1,263)	(1,263)	(3,393)	(3,393)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	(2,084,037)	(2,084,037)	(2,132,834)	(2,132,834)
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	521,009	521,009	533,208	533,208

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

#### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Займы, выданные клиентам, Дебиторская задолженность по финансовой аренде, счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах, дебиторская задолженность по соглашениям «обратного РЕПО», долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и дебиторская задолженность подвержены кредитному риску. Группа проводит постоянный мониторинг в отношении указанного риска.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение займов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент кредитных продуктов, который несет ответственность за портфель займов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитных продуктов и Департаментом рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Департаментом правового сопровождения кредитной деятельности и Департаментом бухгалтерского учета в зависимости от специфики риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом.

Помимо анализа отдельных заемщиков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

## (г) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 марта 2021 года.

Не аудировано	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	259,531,847	17,670,206	-	-	-	-	-	-	277,202,053
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	178,202,436	3,323,548	10,484,221	-	-	-	-	192,010,205
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	2,041,536	124,743,956	-	-	126,785,492
Займы, выданные клиентам	-	8,913,455	8,353,464	85,190,859	403,848,021	1,248,721,812	-	25,303,111	1,780,330,722
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	2,756,840	10,204,236	48,765,126	174,150,127	133,503,993	-	1,483,187	370,863,509
Долговые ценные бумаги	-	-	-	1,696,273	12,952,044	176,398,582	-	-	191,046,899
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	27,936,000	-	27,936,000
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	221,338	-	221,338
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,864,772	-	5,864,772
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	3,815,493	-	107,803	914,997	3,890,534	88,413,206	-	-	97,142,033
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	18,553	2,713,675	7,738,724	4,387,329	-	-	-	14,858,281
Прочие активы	517,271	42,540	159,468	415,818	7,541,060	-	1,569,175	25,830	10,271,162
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	11,640,418	-	-	-	11,640,418
<b>Итого активов</b>	<b>263,864,611</b>	<b>207,604,030</b>	<b>24,862,194</b>	<b>155,206,018</b>	<b>620,451,069</b>	<b>1,771,781,549</b>	<b>35,591,285</b>	<b>26,812,128</b>	<b>3,106,172,884</b>

Не аудировано	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года		Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
				тыс. тенге	тыс. тенге				
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и депозиты клиентов	1,255,571	-	-	2,257,233	1,823	3,219,231	-	-	6,733,858
Займы от ФНБ «Самрук- Казына»	-	-	12,437,150	-	13,646,515	2,241,079	-	-	28,324,744
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	235,334,797	-	-	235,334,797
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	73,432	423,228	2,476,548	189,318,761	394,161,131	-	-	586,453,100
Государственные субсидии	-	1,135,284	1,261,098	10,209,237	55,362,334	188,532,316	-	-	256,500,269
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	2,453,750	-	898,787,202	395,289,631	-	-	1,296,530,583
Субординированный долг	-	-	-	-	-	112,837,124	-	-	112,837,124
Обязательства по текущему налогу	-	118,132	-	-	118,131	-	-	-	236,263
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	1,022,674	-	-	1,022,674
Прочие обязательства	1,757,335	2,858,870	3,559,707	6,414,108	22,956,776	5,698,614	-	-	43,245,410
Резервы	-	851,938	1,207,514	143,832	331,941	-	-	-	2,535,225
<b>Итого обязательств</b>	<b>3,012,906</b>	<b>5,037,656</b>	<b>21,342,447</b>	<b>21,500,958</b>	<b>1,180,523,483</b>	<b>1,338,336,597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,569,754,047</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2021 года</b>	<b>260,851,705</b>	<b>202,566,374</b>	<b>3,519,747</b>	<b>133,705,060</b>	<b>(560,072,414)</b>	<b>433,444,952</b>	<b>35,591,285</b>	<b>26,812,128</b>	<b>536,418,837</b>

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	218,440,937	24,345,200	-	-	-	-	-	-	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	104,762,109	-	16,870,258	147,135	-	-	-	121,779,502
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,916,208	122,894,482	-	-	124,810,690
Займы, выданные клиентам	-	542,493	20,732,441	76,798,435	477,049,191	1,264,370,167	-	6,423,488	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	4,728,245	6,454,673	43,286,910	155,320,068	112,095,471	-	4,654,494	326,539,861
Долговые ценные бумаги	-	10,945,383	-	44,178	7,673,095	190,595,023	-	-	209,257,679
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	14,841,000	-	14,841,000
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	222,507	-	222,507
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,991,289	-	5,991,289
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	494,361	36,439,172	22,786,261	63,439,203	-	-	-	123,158,997
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	1,039,023	18,703,788	8,112,614	-	-	-	-	27,855,425
Прочие активы	486,628	6,731,286	150,033	298,031	22,432,860	-	1,221,685	7,258	31,327,781
Текущий налоговый актив	-	-	30	963,496	-	-	-	-	963,526
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1,040,108	-	-	1,040,108
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	11,489,170	-	-	-	11,489,170
<b>Итого активов</b>	<b>218,927,565</b>	<b>153,588,100</b>	<b>82,480,137</b>	<b>169,160,183</b>	<b>739,466,930</b>	<b>1,690,995,251</b>	<b>22,276,481</b>	<b>11,085,240</b>	<b>3,087,979,887</b>

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и депозиты клиентов	763,543	-	-	2,263,264	10,226,946	2,539,996	-	-	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	12,306,991	13,459,146	2,200,750	-	-	27,966,887
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	227,596,965	-	-	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	73,962	1,729,928	2,448,989	242,446,844	393,308,246	-	-	640,007,969
Государственные субсидии	-	1,154,261	2,233,873	9,212,063	55,706,901	193,531,895	-	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	803,056	855,746,006	384,463,653	-	-	1,241,012,715
Субординированный долг	-	-	-	-	-	111,163,010	-	-	111,163,010
Прочие обязательства	1,146,624	1,659,085	12,050,202	11,091,392	20,831,959	961,849	-	-	47,741,111
Резервы	-	-	845,539	1,651,068	328,831	-	-	-	2,825,438
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,910,167</b>	<b>2,887,308</b>	<b>16,859,542</b>	<b>39,776,823</b>	<b>1,198,746,633</b>	<b>1,315,766,364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,575,946,837</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>217,017,398</b>	<b>150,700,792</b>	<b>65,620,595</b>	<b>129,383,360</b>	<b>(459,279,703)</b>	<b>375,228,887</b>	<b>22,276,481</b>	<b>11,085,240</b>	<b>512,033,050</b>

## 29 Управление капиталом

Группа определяет в качестве капитала совокупный собственный капитал, оцененный в соответствии с МСФО.

В соответствии с действующим законодательством по состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов, Группа не являлась объектом регулятивных требований к уровню капитала, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Группа обязана выполнять требования к минимальному уровню достаточности капитала и требования к максимальному отношению заёмных средств к собственному капиталу, предусмотренными условиями обязательств, принятых на себя Группой. По состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

## 30 Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на дату неаудированного консолидированного отчета о финансовом положении в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Не аудировано	
	31 марта 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	192,298,250	204,832,389
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	5,282,297	5,386,024

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

По состоянию на 31 марта 2021 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 45,784,093 тысяч тенге, приходящаяся на четыре заемщика, (31 декабря 2020 года: 48,168,567 тысяч тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на четыре заемщика), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 379,232,393 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 369,113,733 тысячи тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.



Общие непогашенные условные обязательства по предоставлению кредитов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

## **31 Условные обязательства**

### **(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### **(б) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

### **(в) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

## **32 Операции со связанными сторонами**

### **(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов контролирующей стороной Группы является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

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

**(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления, Управляющих директоров**

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата и налоги по заработной плате» (см. Примечание 10), может быть представлен следующим образом:

	<b>Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.</b>	<b>Не аудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.</b>
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора	<u>227,650</u>	<u>233,400</u>

Указанные суммы включают денежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления, Управляющим директорам.

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают Государство, национальные компании и организации, включая Национальный Банк Республики Казахстан, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия.

По состоянию на 31 марта 2021 и 31 декабря 2020 годов остатки по счетам и средние контрактные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
<b>Не аудировано</b>							
<b>31 марта 2021 года</b>							
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	134,783,689	-	134,783,689
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	97,592,002	7.50	-	-	97,592,002
Займы, выданные клиентам	-	-	134,042	-	399,926,531	9.38	400,060,573
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	184,271	-	224,214,505	5.57	224,398,776
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,791,155	0.38	16,791,155
Долевые инвестиции	-	-	27,936,000	-	-	-	27,936,000
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	35,998,383	-	35,998,383
Прочие активы	35,035	-	7,445,208	-	459,911	-	7,940,154
Производные финансовые инструменты	-	-	11,640,418	-	-	-	11,640,418
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	3,018	-	3,018
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	28,324,744	0.27	28,324,744
Займы от Материнской Компании	235,334,797	0.13	-	-	-	-	235,334,797
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	16,245,121	1.00	-	-	16,245,121
Государственные субсидии	-	-	1,024,386	-	255,475,883	-	256,500,269
Долговые ценные бумаги выпущенные	195,635,460	11.80	7,713,228	10.24	274,675,593	10.20	478,024,281
Субординированный долг	105,725,691	0.15	-	-	7,111,433	0.01	112,837,124
Резервы	-	-	-	-	841,685	-	841,685
Обязательства по текущему налогу	-	-	-	-	236,263	-	236,263
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1,022,674	-	1,022,674
Прочие обязательства	-	-	40	-	6,952,880	-	6,952,920

Не аудировано 31 марта 2021 года	Материнская компания	Прочие дочерние предприятия Материнской компании	Прочие компании и государственные организации	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Прибыль</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	1,110,816	11,635,961	12,746,777
Прочие процентные доходы	-	-	4,939,788	4,939,788
Процентные расходы	(11,687,572)	(704,498)	(8,297,923)	(20,689,993)
Комиссионные доходы	-	-	417,717	417,717
Комиссионные расходы	(10,540)	-	(15,893)	(26,433)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	6,255	(84,670)	(78,415)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	151,248	74,594	225,842
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(91,789)	112,288	20,499
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	(166)	(166)
Прочие доходы	-	3,120,152	1,544,083	4,664,235
Общие административные расходы	-	(120)	(191 223)	(191 343)
Расход по подоходному налогу	-	-	(4,046,831)	(4,046,831)

В течение периода, закончившегося 31 марта 2021 года сумма в размере 1,624,056 тысяч тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 25).

31 декабря 2020 года	Прочие дочерние предприятия		Прочие компании и		Всего		
	Материнская компания	Материнской компании	государственные организации				
	Средняя ставка вознаграждения	Средняя ставка вознаграждения	Средняя ставка вознаграждения	Средняя ставка вознаграждения			
тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге		
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	139,506,705	-	139,506,705
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	25,722,872	7.50	-	-	25,722,872
Займы, выданные клиентам	-	-	134,042	-	467,753,389	8.86	467,887,431
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	193,566	-	197,784,202	6.00	197,977,768
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,608,246	0.38	16,608,246
Долевые инвестиции	-	-	14,841,000	-	-	-	14,841,000
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	36,078,383	-	36,078,383
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	963,526	-	963,526
Прочие активы	6,614,284	-	22,351,193	-	452,497	-	29,417,974
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	1,040,108	-	1,040,108
Производные финансовые инструменты	-	-	11,489,170	-	-	-	11,489,170
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	10,591,260	9.00	116,755	-	10,708,015
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	27,966,887	0.27	27,966,887
Займы от Материнской Компании	227,596,965	0.13	-	-	-	-	227,596,965
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	16,067,732	1.00	-	-	16,067,732
Государственные субсидии	-	-	1,070,889	-	260,768,104	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	144,183,028	11.80	16,463,932	6.90	272,822,694	10.20	433,469,654
Субординированный долг	104,171,061	0.15	-	-	6,991,949	0.01	111,163,010
Резервы	-	-	-	-	841,685	-	841,685
Прочие обязательства	-	-	933	-	9,768,661	-	9,769,594

31 марта 2020 года	<b>Материнская компания</b>	<b>Прочие дочерние предприятия Материнской компании</b>	<b>Прочие компании и государственные организации</b>	<b>Итого</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Прибыль</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	1,730,626	9,713,267	11,443,893
Прочие процентные доходы	-	-	2,661,405	2,661,405
Процентные расходы	(5,547,950)	(814,016)	(7,458,704)	(13,820,670)
Комиссионные доходы	-	-	17,753	17,753
Комиссионные расходы	(9,582)	-	(7,896)	(17,478)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	(72,738)	13,796,783	13,724,045
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	201,396	201,396
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3,034,544	(916,108)	2,118,436
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(1,741,459)	(637,929)	(2,379,388)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	(279,140)	(279,140)
Прочие доходы	-	52,042	11,062,294	11,114,336
Общие административные расходы	-	(420)	(194,360)	(194,780)
Расход по подоходному налогу	-	-	(1,905,563)	(1,905,563)

В течение периода, закончившегося 31 марта 2020 года сумма в размере 11,271,617 тысяч тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 25).

### 33 Анализ по сегментам

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

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

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

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	<b>Банковское кредитование</b>	<b>Лизинговая деятельность</b>	<b>Всего За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	47,022,171	1,962,053	48,984,224
Прочие процентные доходы	2,020,484	8,440,978	10,461,462
Процентные расходы	(36,809,436)	(6,562,001)	(43,371,437)
Восстановление/ (формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	599,779	(2,036,685)	(1,436,906)
Чистый непроцентный доход/(расход)	6,925,878	(730,003)	6,195,875
Общие административные расходы	(1,477,042)	(413,526)	(1,890,568)
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(4,433,547)	386,716	(4,046,831)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>13,848,287</b>	<b>1,047,532</b>	<b>14,895,819</b>
	<b>Банковское кредитование</b>	<b>Лизинговая деятельность</b>	<b>Всего 31 марта 2021 г.</b>
Активы по сегментам	2,857,026,548	699,490,899	3,556,517,447
Обязательства по сегментам	2,337,360,612	569,920,263	2,907,280,875

	<u>Банковское кредитование</u>	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Всего За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.</u>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	40,675,378	2,105,808	42,781,186
Прочие процентные доходы	2,048,104	5,810,797	7,858,901
Процентные расходы (Формирование)/ восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	(33,657,929)	(3,987,477)	(37,645,406)
Чистый непроцентный расход/ доход	(6,795,680)	50,138	(6,745,542)
Общие административные расходы	(5,134,594)	1,291,302	(3,843,292)
Расход по подоходному налогу	(1,610,775)	(385,152)	(1,995,927)
Расход по подоходному налогу	(1,620,367)	(285,196)	(1,905,563)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>(6,095,863)</b>	<b>4,600,220</b>	<b>(1,495,643)</b>
	<u>Банковское кредитование</u>	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Всего 31 декабря 2020 г.</u>
Активы по сегментам	2,903,551,042	641,643,809	3,545,194,851
Обязательства по сегментам	2,404,471,843	527,954,420	2,932,426,263

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

	<u>За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.</u>	<u>За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.</u>
Доход отчетных сегментов	16,074,249	12,994,681
Влияние консолидации	268,804	49,636
<b>Всего доходов</b>	<b>16,343,053</b>	<b>13,044,317</b>
	<u>За три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.</u>	<u>За три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г.</u>
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	14,895,819	(1,495,643)
Влияние консолидации	262,124	42,942
<b>Всего прибыли/(убытка)</b>	<b>15,157,943</b>	<b>(1,452,701)</b>

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

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

	<u>31 марта 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Всего активов отчетных сегментов	3,556,517,447	3,545,194,851
Влияние консолидации	(450,344,563)	(457,214,964)
<b>Всего активов</b>	<b>3,106,172,884</b>	<b>3,087,979,887</b>
	<u>31 марта 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Всего обязательств отчетных сегментов	2,907,280,875	2,932,426,263
Влияние консолидации	(337,526,828)	(356,479,426)
<b>Всего обязательств</b>	<b>2,569,754,047</b>	<b>2,575,946,837</b>



## Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа не имела крупных клиентов, доход по которым составляет более 10% от общего дохода (31 декабря 2020 года: отсутствовали).

Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан и Группа получает доходы от операций, осуществляемых, в основном, на территории Республики Казахстан.

## 34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Определение справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

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

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

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 2.57% до 16.98% годовых для долларов США и от 9.46% до 26.64% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам (31 декабря 2020 года: от 2.96% до 16.57% годовых для долларов США и от 10.61% до 26.76% годовых для тенге)
- Ставка дисконтирования 1.88% годовых для долларов США и от 12.45% до 14.12% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемые по амортизированной стоимости (31 декабря 2020 года: от 2.09% для долларов США и от 13.23% до 14.84% годовых для тенге). Ставка дисконтирования от 11.81% до 14.70% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам (31 декабря 2020 года: от 12.94% до 15.37% годовых).

- Ставки дисконтирования от 1.10% до 2.24% годовых для долларов США и от 9.77% до 11.86% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным (31 декабря 2020 года: 1.28% до 2.48% годовых для долларов США и от 10.80% до 11.83% годовых для тенге).
- Ставки дисконтирования от 11.28% до 12.45% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу (31 декабря 2020 года: от 11.76% до 13.23% годовых).
- Ставки дисконтирования от 10.25% до 11.80% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании (31 декабря 2020 года: от 11.30% до 11.83% годовых).
- Ставки дисконтирования от 1.88% до 4.22% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 9.95% годовых для кредитов в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов (31 декабря 2020 года: от 2.09% до 4.38% годовых в иностранной валюте 11.15% годовых в тенге).
- Ставки дисконтирования от 9.77% до 10.59% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от ФНБ «Самрук-Казына» 31 декабря 2020 года: от 10.80% до 11.43% годовых).
- Ставки дисконтирования использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по депозитам клиентов (31 декабря 2020 года: 11.25% годовых).

#### **(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

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

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

- проверку наблюдаемых котировок;
- 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.

**(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	17	172,651,530	5,529,079	1,013,338	179,193,947
Займы, выданные клиентам	15	-	-	69,613,874	69,613,874
Долевые инвестиции	20	-	-	27,936,000	27,936,000
Прочие активы	21	4,086	9,989	-	14,075
Производные финансовые инструменты		-	11,640,418	-	11,640,418
Встроенные производные финансовые инструменты	16	-	-	1,783,844	1,783,844
		<b>172,655,616</b>	<b>17,179,486</b>	<b>100,347,056</b>	<b>290,182,158</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	17	191,136,108	5,476,016	947,067	197,559,191
Займы, выданные клиентам	15	-	-	79,061,993	79,061,993
Долевые инвестиции	20	-	-	14,841,000	14,841,000
Прочие активы	21	4,070	9,989	-	14,059
Производные финансовые инструменты		-	11,489,170	-	11,489,170
Встроенные производные финансовые инструменты	16	-	-	2,617,752	2,617,752
		<b>191,140,178</b>	<b>16,975,175</b>	<b>97,467,812</b>	<b>305,583,165</b>

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2021 года (не аудировано):

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	27,936,000	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.71-18.00%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69,613,874	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 2.23%, Казахстанский тенге: 12.60%-13.57%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	1,783,844	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 8.21%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,013,338	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	12.11%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	14,841,000	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.71-18.00%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	79,061,993	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 2.84%, Казахстанский тенге: 13.90%-14.81%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	2,617,752	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 8.31%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	947,067	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.59%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Финансовые активы, 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 исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных 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 эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

Определенные активы, 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.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 марта 2021 года (не аудировано):

	Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Долевые инвестиции тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	79,061,993	947,067	14,841,000	2,617,752
Итого прибыли или убытка:				
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	4,222,417	199,680	-	(810,183)
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(58,321)	-
Погашения	(13,670,536)	(133,409)	13,153,321	(23,725)
<b>Остаток по состоянию на 31 марта</b>	<b>69,613,874</b>	<b>1,013,338</b>	<b>27,936,000</b>	<b>1,783,844</b>

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Долговые ценные бумаги,		Долевые инвестиции тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
	Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге		
Остаток на 1 января	68,893,053	929,906	19,506,343	6,651,931
Итого прибыли или убытка:				
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	10,070,933	234,855	960,312	2,103,761
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(459,387)	-
Погашения	(11,540,129)	(217,694)	(5,166,268)	(2,062,612)
Приобретение	11,638,136	-	-	-
Прекращение требования	-	-	-	(4,196,970)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	-	-	-	121,642
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>79,061,993</b>	<b>947,067</b>	<b>14,841,000</b>	<b>2,617,752</b>

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 марта 2021 года:

тыс. тенге	Не аудировано		Не аудировано	
	Влияние на		Влияние на	
	прибыль или убыток		прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Долговые ценные бумаги	25,181	(24,355)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	2,793,600	(2,793,600)
Займы, выданные клиентам	1,652,377	(1,575,401)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	565,960	(469,372)	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,243,518</b>	<b>(2,069,128)</b>	<b>2,793,600</b>	<b>(2,793,600)</b>

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
	Долговые ценные бумаги	25,341	(24,467)	-
Долевые инвестиции	-	-	1,484,100	(1,484,100)
Займы, выданные клиентам	2,002,322	(1,908,028)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	578,187	(420,457)	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,605,850</b>	<b>(2,352,952)</b>	<b>1,484,100</b>	<b>(1,484,100)</b>

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

- для встроенных производных инструментов: с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Группы. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года следующие:
  - изменение волатильности обменных курсов в долларах США/российских рублях на 50%;
  - изменение диапазона между безрисковыми ставками в тенге и долларах США/российских рублях на 0.5%;
  - изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.
- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для производных финансовых инструментов: увеличение ожидаемых сроков сделки на 3 месяца и уменьшение ожидаемых сроков сделки на 3 месяца;
- для долевых инвестиций: изменение ожидаемых потоков денежных средств на 10%;
- для долговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

(ii) **Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Не	Не	Не	Не аудировано	Не аудировано
	аудировано Уровень 1	аудировано Уровень 2	аудировано Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	277,202,053	-	277,202,053	277,202,053
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	192,010,205	-	192,010,205	192,010,205
Займы, выданные банкам	-	107,504,093	2,451,185	109,955,278	126,785,492
Займы, выданные клиентам	-	1,635,549,980	39,260,346	1,674,810,326	1,710,716,848
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	277,834,894	11,093,107	288,928,001	369,079,665
Долговые ценные бумаги	-	5,721,557	975,570	6,697,127	11,852,952
Прочие финансовые активы	-	10,743,656	50,531	10,794,187	7,780,994
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	6,733,858	-	6,733,858	6,733,858
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	27,018,439	-	27,018,439	28,324,744
Займы от Материнской Компании	-	220,102,959	-	220,102,959	235,334,797
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	590,933,086	-	590,933,086	586,453,100
Долговые ценные бумаги выпущенные	717,950,082	665,870,977	-	1,383,821,059	1,296,530,583
Субординированный долг	-	60,786,291	-	60,786,291	112,837,124
Прочие финансовые обязательства	-	21,222,467	-	21,222,467	21,222,467



В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	242,786,137	-	242,786,137	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	121,779,502	-	121,779,502	121,779,502
Займы, выданные банкам	-	98,944,557	2,212,775	101,157,332	124,810,690
Займы, выданные клиентам	-	1,638,292,924	50,517,944	1,688,810,868	1,766,854,222
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	248,516,216	8,513,219	257,029,435	323,922,109
Долговые ценные бумаги	-	5,452,199	871,369	6,323,568	11,698,488
Прочие финансовые активы	-	25,343,870	50,270	25,394,140	22,743,554
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	15,103,529	-	15,103,529	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	26,006,124	-	26,006,124	27,966,887
Займы от Материнской Компании	-	205,553,456	-	205,553,456	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	639,528,510	-	639,528,510	640,007,969
Долговые ценные бумаги выпущенные	829,038,190	472,537,152	-	1,301,575,342	1,241,012,715
Субординированный долг	-	55,717,217	-	55,717,217	111,163,010
Прочие финансовые обязательства	-	22,117,148	-	22,117,148	22,117,148

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 марта 2021 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные банкам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные банкам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки



Документ подписан с помощью ЭЦП: МАМЕКОВА САУЛЕ 14.05.2021 15:09; САРКУЛОВ АБАЙ 14.05.2021 16:04

#### Лист согласования

14.05.2021 13:11:41 Бапанова Г.Н.: СОГЛАСЕН (Заместитель Главного бухгалтера - Начальник управления)  
 14.05.2021 14:45:47 Бабичев Д.Ю.: СОГЛАСЕН (Заместитель Председателя Правления по вопросам управления финансами)  
 14.05.2021 15:09:31 Мамекова С.М.: ПОДПИСАЛ (Главный бухгалтер - Директор департамента)  
 14.05.2021 16:04:39 Саркулов А.С.: ПОДПИСАЛ (Председатель Правления)