

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности  
АО «Банк Развития Казахстана»  
за период, закончившийся 30 июня 2016 года (неаудированные)**

**1 Общие положения**

**(а) Основная деятельность**

Представленная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочернего предприятия АО «БРК Лизинг» (далее, «Группа»).

АО «Банк Развития Казахстана» было создано в Республике Казахстан в форме закрытого акционерного общества в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года с изменениями и дополнениями, внесенными на дату подготовки данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом АО «Банк Развития Казахстана» и Меморандумом о кредитной политике, утвержденным решением АО "Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 09/14 от 04 апреля 2014 года.

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

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Орынбор, 10, здание «Казына Тауэр».

Банк является Материнской компанией дочернего предприятия со стопроцентным участием в уставном капитале АО «БРК-Лизинг». АО «БРК-Лизинг» (далее, «Дочернее предприятие») было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Дочернего предприятия являются операции финансового лизинга.

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, 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, подписанным 22 мая 2013 года, было создано акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»), и 100% государственный пакет акций Банка был передан в оплату размещаемых акций Байтерека. Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

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

Деятельность Группы осуществляется, в основном, в Казахстане. Соответственно, Группа подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Казахстана, который демонстрирует характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

Прилагаемая неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **1 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее, «IAS 34»). Она не содержит всей информации, необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и ее следует рассматривать в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, поскольку данная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

**(б) База для определения стоимости**

Данная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости.

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

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

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

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

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

Подготовка неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной 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

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

промежуточной сокращенной 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.

### (г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

В частности, в Примечании 11 «Займы, выданные клиентам», Примечании 5 «Чистая прибыль/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами» представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 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 2015 года.

## 4 Чистые процентные доходы и расходы

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы</b>		
Займы, выданные клиентам	45,580,652	26,748,091
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,172,684	5,499,157
Денежные средства и их эквиваленты	3,911,101	40,216
Займы, выданные банкам	3,543,340	3,003,323
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	2,913,791	1,376,966
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	2,196,319	2,022,564
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	173,653	161,741
Прочие активы	-	981,404
Инвестиции в прочие организации	-	42
	<b>64,491,540</b>	<b>39,833,504</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(24,045,485)	(12,246,891)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,350,612)	(9,961,609)
Субординированный долг	(2,659,074)	(161,741)
Текущие счета и депозиты клиентов	(1,110,917)	(426,433)
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(617,347)	(620,139)
Займы от Материнской компании	-	(1,574,481)
	<b>(44,783,435)</b>	<b>(24,991,294)</b>

## 5 Чистая прибыль/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки производных финансовых инструментов	6,661,175	(1,550,441)
Чистый процентный (расход) от операций с производными финансовыми инструментами	(2,178,113)	(63,673)
Реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	15,393	85,215
	<b>4,498,455</b>	<b>(1,528,899)</b>

Нереализованная прибыль от переоценки производных финансовых инструментов за период шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года образовалась в результате изменения допущений в кросс-валютных свопах в следствие изменения рыночных условий.

При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководство определило следующие интервалы ставок (неаудировано): от 10.80% до 14.61% в тенге, от 0.58% до 0.89% в долларах США и от 2.38% до 4.31% в малазийских ринггитах (2015: от 5.28% до 13.18% в тенге, от 0.28% до 1.66% в долларах США и от 1.32% до 4.79% в малазийских ринггитах).

## 6 Прочие доходы, нетто

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
Прочий доход от списания активов и обязательств	2,593,627	-
Прочий доход от использования государственных субсидий	470,826	4,888,068
Штрафы и пени	159,995	46,476
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости займа, предоставленного клиентам и другим банкам	(8,914)	(163,964)
Прочий расход от небанковской деятельности	(760,397)	(54,579)
	<b>2,455,137</b>	<b>4,716,001</b>

## 7 Убытки от обесценения

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения		
Займы, выданные клиентам (Примечание 11)	(12,477,949)	(8,584,552)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 12)	(912,745)	(204,102)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(43,336)
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	-	663
Прочие активы	125,404	11,409
	<b>(13,265,290)</b>	<b>(8,819,918)</b>

## 8 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(2,341,600)	(1,116,281)
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах	(24,061)	323,633
	<b>(2,365,661)</b>	<b>(792,648)</b>
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,295,786	519,703
	<b>1,295,786</b>	<b>519,703</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(1,069,875)</b>	<b>(272,945)</b>

Ставка, применяемая Группой для расчета текущего и отложенного, составляет 20% (в 2015 году: 20%).

### Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	%	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>11,950,468</b>		<b>8,856,943</b>	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(2,390,094)	(20)	(1,771,389)	(20)
Неподлежащие вычету расходы	(193,513)	(2)	(22,268)	(0)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	1,875,221	16	1,426,714	16
Дисконт по займам от банков и прочих финансовых институтов	281,489	2	-	-
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	343,975	3	73,165	1
(Невычитаемый убыток от обесценения)/необлагаемый доход от восстановления убытков от обесценения	(972,456)	(8)	(259,084)	(3)
Ранее не признанный налоговый актив	289,090	2	-	-
Налоговый эффект от превышения доходов по реализации при передаче в финансовый лизинг	(38,627)	(0)		
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(240,899)	(2)	(43,716)	(1)
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах	(24,061)	(0)	323,633	4
	<b>(1,069,875)</b>	<b>(9)</b>	<b>(272,945)</b>	<b>(3)</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>	17,031,719	13,524,020
<b>Всего вкладов до востребования</b>	<b>17,031,719</b>	<b>13,524,020</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
<i>Национальный Банк Республики Казахстан</i>	82,619,000	144,223,307
<i>Прочие банки</i>		
Кредитный рейтинг от АА- до АА+	70,201,336	39,199,081
Кредитный рейтинг от А- до А+	60,145,129	2,519,657
Кредитный рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	1,426,287	3,473,933
Кредитный рейтинг от ВВ- до ВВ+	9,026	3,280,727
Кредитный рейтинг от В- до В+	7	7,877,229
Кредитный рейтинг от ССС- до ССС+	1,054,011	-
Без рейтинга	768,758	61,202
<b>Всего денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>216,223,554</b>	<b>200,635,136</b>
<i>Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)</i>		
<i>с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</i>	65,000,006	6,022,841
<i>Денежные средства в кассе</i>	161	127
	<b>298,255,440</b>	<b>220,182,124</b>

На 30 июня 2016 года, Группа заключила договоры обратного РЕПО на Казахстанской Фондовой Бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 65,000,006 тысяч тенге и 68,742,554 тысяч тенге, соответственно (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 6,022,841 тысяч тенге и 6,845,797 тысяч тенге, соответственно).

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

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа имела остатки в трех банках (31 декабря 2015 года: один банк), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года составлял 225,691,677 тысяч тенге (неаудировано) и 157,747,327 тысяч тенге, соответственно.

## 10 Счета и вклады в банках и других финансовых институтах

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
<b>Необесцененные и непросроченные</b>		
<b>Вклады</b>		
С кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	4,457,623	402,993
С кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	118,875,543	67,561,995
	<b>123,333,166</b>	<b>67,964,988</b>

## 10 Счета и вклады в банках и других финансовых институтах, продолжение

По состоянию на 30 июня 2016 года, Группа имела остатки в двух банках (31 декабря 2015: один банк), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года составлял 83,502,488 тысяч тенге (неаудировано) и 41,075,248 тысяч тенге, соответственно.

## 11 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Займы корпоративным клиентам	1,319,928,032	1,345,600,538
Ипотечные займы	336,304	368,494
Начисленное вознаграждение	49,794,690	46,949,040
<b>Займы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,370,059,026</b>	<b>1,392,918,072</b>
Резерв под обесценение	(36,731,828)	(24,692,442)
<b>Займы, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,333,327,198</b>	<b>1,368,225,630</b>

Изменения резерва под обесценение займов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, представлены следующим образом:

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	(24,692,442)	(34,221,008)
Чистое начисление за период	(12,477,949)	(8,584,552)
Эффект от изменения валютных курсов	438,563	(788,150)
Реклассификация резерва под обесценение в дисконт как результат реструктуризации	-	731,322
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>(36,731,828)</b>	<b>(42,862,388)</b>

### (а) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 июня 2016 года:

	Неаудировано Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	1,252,507,846	(15,674,548)	1,236,833,298	1.25
Обесцененные займы:				
- непросроченные	94,532,565	(9,792,242)	84,740,323	10.36
- просроченные менее чем на 90 дней	23,018,615	(11,265,038)	11,753,577	48.94
<b>Всего обесцененных займов</b>	<b>117,551,180</b>	<b>(21,057,280)</b>	<b>96,493,900</b>	<b>17.91</b>
<b>Всего займов</b>	<b>1,370,059,026</b>	<b>(36,731,828)</b>	<b>1,333,327,198</b>	<b>2.68</b>

**11 Займы, выданные клиентам, продолжение****(а) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы без индивидуальных признаков обесценения	1,334,455,986	(12,004,002)	1,322,451,984	0.90
Обесцененные займы:				
- непросроченные	37,417,203	(3,691,256)	33,725,947	9.87
- просроченные на срок менее 90 дней	21,044,883	(8,997,184)	12,047,699	42.75
<b>Итого обесцененных займов</b>	<b>58,462,086</b>	<b>(12,688,440)</b>	<b>45,773,646</b>	<b>21.70</b>
<b>Всего займов</b>	<b>1,392,918,072</b>	<b>(24,692,442)</b>	<b>1,368,225,630</b>	<b>1.77</b>

При определении размера резерва под обесценение займов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков, скорректированный с учетом текущих условий, равен 1.25% (31 декабря 2015 года: 0.90%);
- снижение первоначально оцененной стоимости имущества, находящегося в залоге, в случае продажи на 20% и 70%;
- задержка от 12 до 36 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение займов, выданных клиентам, по состоянию на 30 июня 2016 года был бы на 13,333,272 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 год: на 13,682,256 тысяч тенге) ниже/выше.

**(б) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа имела семь заемщиков (включая облигации АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «Казактелеком»), которые были реклассифицированы их категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию займов, выданных клиентам) (31 декабря 2015 года: шесть заемщиков), на долю каждого из которых приходится более 10% от суммы капитала. Суммарная величина данных остатков по состоянию на 30 июня 2016 года составила 907,980,446 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 904,928,266 тысячи тенге).



**12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 года тыс. тенге
Менее одного года	16,852,130	13,446,734
От одного до пяти лет	34,955,456	30,212,816
Более пяти лет	10,628,816	8,543,793
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>62,436,402</b>	<b>52,203,343</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(2,252,582)	(2,302,950)
От одного года до пяти лет	(7,882,705)	(8,395,204)
Более пяти лет	(1,646,803)	(2,124,725)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(11,782,090)</b>	<b>(12,822,879)</b>
За вычетом резерва под обесценение	(9,070,904)	(8,164,973)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>41,583,408</b>	<b>31,215,491</b>

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 года тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	26,456,516	17,921,803
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	24,197,796	21,458,661
За вычетом резерва под обесценение	(9,070,904)	(8,164,973)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>41,583,408</b>	<b>31,215,491</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 годов:

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	8,164,973	6,968,899
Чистое начисление резерва под обесценение за период	912,745	204,102
Перевод в состав прочих активов	(6,814)	(179,463)
Списания	-	(149,358)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>9,070,904</b>	<b>6,844,180</b>

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду с балансовой стоимостью 14,168,641 тысяча тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 7,871,934 тысячи тенге) привязано к удорожанию доллара США по отношению к тенге. Если стоимость доллара США повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость доллара США понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге. База для расчета встроенного производного финансового инструмента включает в себя все ожидаемые выплаты по договорам финансовой аренды и условным обязательствам, привязанным к удорожанию доллара США по отношению к тенге, и по состоянию на 30 июня 2016 года, составляет 16,895,089 тысяч тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 17,742,675 тысяч тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенного производного финансового инструмента, включенного в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2016 года, составляет 3,267,199 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2015 года: 3,826,180 тысяч тенге).

Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза. Руководство использует следующие допущения при оценке встроенного производного финансового инструмента:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.64% до 0.91% для доллара США, от 4.60% до 15.39% для тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: от 0.75% до 1.71% для доллара США, от 5.39% до 6.23% для тенге);
- волатильность в модели была определена на основе полугодовых исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 192,684 тысяч тенге (неаудировано). Уменьшение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 1,107,019 тысяч тенге.

## 12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2016 года:

	Не аудировано Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Необесцененная аренда:				
- не просроченная	12,762,362	(644,454)	12,117,908	5.05
- просроченная на срок более 1 дней, но менее 5 дней	138,410	(7,140)	131,270	5.16
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	8,307,623	(37,065)	8,270,558	0.45
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	1,355,269	(463,756)	891,513	34.22
- просроченная на срок более 360 дней	3,892,852	(2,991,289)	901,563	76.84
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>26,456,516</b>	<b>(4,143,704)</b>	<b>22,312,812</b>	<b>15.66</b>
<b>Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Необесцененная аренда:				
- не просроченная	7,765,550	(189,585)	7,575,965	2.44
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	399,080	(20,586)	378,494	5.16
- просроченная на срок более 360 дней	58,459	(3,016)	55,443	5.16
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	10,641,863	(1,612,123)	9,029,740	15.15
- просроченная на срок более 360 дней	5,332,844	(3,101,890)	2,230,954	58.17
<b>Итого аренда предприятия малого и среднего бизнеса</b>	<b>24,197,796</b>	<b>(4,927,200)</b>	<b>19,270,596</b>	<b>20.36</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>50,654,312</b>	<b>(9,070,904)</b>	<b>41,583,408</b>	<b>17.91</b>

**12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение****Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<b>Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Резерв под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге</b>	<b>Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %</b>
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>				
Необесцененная аренда:				
- непросроченная	12,615,137	(265,445)	12,349,692	2.10
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,428,842	(446,362)	982,480	31.24
- просроченная на срок более 360 дней	3,877,824	(2,941,044)	936,780	75.84
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>17,921,803</b>	<b>(3,652,851)</b>	<b>14,268,952</b>	<b>20.38</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Необесцененная аренда:				
- непросроченная	4,790,331	(420,404)	4,369,927	8.78
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	677,968	(152,500)	525,468	22.49
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	57,661	(12,970)	44,691	22.49
Обесцененная аренда:				
-не просроченная	10,630,453	(929,378)	9,701,075	8.74
- просроченная на срок более 360 дней	5,302,248	(2,996,870)	2,305,378	56.52
<b>Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>21,458,661</b>	<b>(4,512,122)</b>	<b>16,946,539</b>	<b>21.03</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>39,380,464</b>	<b>(8,164,973)</b>	<b>31,215,491</b>	<b>20.73</b>

Группа оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущих экономических условий для портфелей финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.

**12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение****Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение**

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков от 0.45% до 5.16% и от 2.10% до 22.49% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудировано), и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков по категориям активов с учетом текущей экономической ситуации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2016 года была бы на 415,834 тысячи тенге (неаудировано) ниже/выше (31 декабря 2015 года: 312,155 тысячи тенге).

**Анализ обеспечения**

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения:

30 июня 2016 года тыс. тенге	Неаудировано Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Неаудировано Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на отчетную дату
Необесцененная аренда:		
Недвижимость	1,128,333	1,128,333
Транспортные средства	20,895,128	20,895,128
Оборудование	3,096,973	3,096,973
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	3,409,204	-
<b>Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения</b>	<b>28,529,638</b>	<b>25,120,434</b>
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	1,284,919	1,284,919
Транспортные средства	185,316	185,316
Оборудование	10,180,443	10,180,443
Прочие активы	41,653	41,653
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,361,439	-
<b>Итого по обесцененной аренде</b>	<b>13,053,770</b>	<b>11,692,331</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>41,583,408</b>	<b>36,812,765</b>

**12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение****Анализ обеспечения, продолжение**

31 декабря 2015 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Необесцененная аренда:		
Недвижимость	1,171,279	1,171,279
Транспортные средства	12,807,646	12,807,646
Оборудование	1,593,617	1,593,617
Прочие активы	46,136	46,136
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,671,100	-
<b>Итого по необесцененной аренде</b>	<b>17,289,778</b>	<b>15,618,678</b>
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	1,284,919	1,284,919
Транспортные средства	203,178	203,178
Оборудование	10,356,477	10,356,477
Прочие активы	41,652	41,652
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,039,487	-
<b>Итого по обесцененной аренде</b>	<b>13,925,713</b>	<b>11,886,226</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>31,215,491</b>	<b>27,504,904</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

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

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

**Получение контроля над обеспечением**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа не приобретала активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам финансовой аренды.

**13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
<b>Долговые инструменты</b>		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	50,598,699	8,397,130
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	33,393,178	35,646,370
Корпоративные облигации	29,784,955	28,529,906
Облигации финансовых институтов стран СНГ	25,605,704	65,542,552
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	16,818,579	15,290,277
Облигации казахстанских банков	11,562,685	20,988,209
	<b>167,763,800</b>	<b>174,394,444</b>

Нижеследующая таблица содержит информацию о кредитном качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Кредитный рейтинг ВВВ– до ВВВ+	135,928,277	92,901,558
Кредитный рейтинг от ВВ- до ВВ+	21,735,876	61,860,259
Кредитный рейтинг от В- до В+	9,036,735	7,517,217
Кредитный рейтинг от ССС- до ССС+	17,079	11,086,128
Без рейтинга	1,045,833	1,029,282
	<b>167,763,800</b>	<b>174,394,444</b>

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи не являются ни обесцененными, ни просроченными.

**14 Авансы по договорам финансовой аренды**

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Денежные средства, размещенные по безотзывному аккредитиву	6,505,615	9,611,428
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	3,634,554	16,886,226
	<b>10,140,169</b>	<b>26,497,654</b>

**15 Прочие активы**

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность АО «ИФК»	68,170,469	68,374,682
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,826,208	122,686
Начисленные комиссионные доходы	3,696,539	7,963,812
Предоплата расходов по получению займов	2,337,431	-
Предоплата комиссии за неосвоенную часть займа	1,279,342	1,348,981
Долевые инвестиции	3,733	3,739
Штрафы и пени начисленные	424	2,597
Резерв под обесценение	(282,612)	(425,739)
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>89,031,534</b>	<b>77,390,758</b>
Изъятые залоговое обеспечение	1,884,543	1,956,008
Налоги к возмещению, отличные от подоходного налога	972,427	807,172
Предоплаты	296,294	93,744
Торговая и прочая дебиторская задолженность	68,743	200,309
Сырье и материалы	27,952	26,841
Предоплата расходов по получению займов	-	4,430,883
Резерв под обесценение	(1,238,641)	(1,264,064)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>2,011,318</b>	<b>6,250,893</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>91,042,852</b>	<b>83,641,651</b>

По состоянию на 30 июня 2016 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в сумме 354 тысячи тенге (неаудировано), просроченная на срок менее 90 дней, (31 декабря 2015 года: 941 тысяч тенге).

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 13,715,542 тысяч тенге включена задолженность, представляющая собой номинальную стоимость и начисленное вознаграждение по некоторым ценным бумагам, погашенным эмитентом, но подлежащих уплате кастодианом. Задолженность погашена 7 июля 2016 года.

**16 Текущие счета и вклады клиентов**

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Депозиты от дочерних предприятий Материнской компании	38,970,524	26,085,537
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	5,138,373	5,275,534
Текущие счета и депозиты до востребования	3,896,769	7,763,929
Депозиты, используемые в качестве обеспечения	2,248,057	2,704,571
	<b>50,253,723</b>	<b>41,829,571</b>



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

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	22,978,440	21,801,908
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	633,080,540	642,167,526
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>656,058,980</b>	<b>663,969,434</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	15,778,881	5,042,538
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	274,945,184	298,817,568
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>290,724,065</b>	<b>303,860,106</b>
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(45,106,020)	(50,581,692)
	<b>901,677,025</b>	<b>917,247,848</b>

В мае 2016 года Группа получила займ от Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited в размере 32,317 тысяч долларов США с плавающей ставкой со сроком погашения в 2022 году (неаудировано).

По состоянию на 30 июня 2016 года, в состав займов от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 13,624,317 тысяч тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 13,717,198 тысяч тенге).

**18 Государственные субсидии**

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

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 июня 2015 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>44,298,936</b>	<b>7,234,798</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства РК через Материнскую компанию	10,799,293	84,716,323
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения банкам второго уровня	(7,764,576)	(49,577,802)
Использование государственной субсидий после выдачи займов прочим заемщикам	(845,088)	-
Восстановление государственной субсидий по неиспользованным средствам, выданным банкам	150,164	-
Начисленная амортизация за отчетный период	(53,222)	(14,876)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	2,075	1,968
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>46,587,582</b>	<b>42,360,411</b>

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам.

После первоначального признания Группа относит в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

4 февраля 2016 года в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан №271 от 23 апреля 2015 года Группа получила долгосрочный заем на сумму 15,000,000 тысяч тенге от Материнской компании с фиксированной ставкой 0.15%. Срок займа до февраля 2036 года. Заем был предоставлен на поддержку экспортеров при условии, что ставка вознаграждения для конечных заемщиков не будет превышать 6% годовых (неаудировано).

**18 Государственные субсидии, продолжение**

При первоначальном признании данный заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночной ставки вознаграждения 6.89% годовых. Поскольку заем был предоставлен на определенных условиях и Группа не являлась конечным заемщиком субсидий, дисконт по упомянутому займу в размере 10,799,293 тысяч тенге был признан как государственная субсидия (неаудировано).

**19 Долговые ценные бумаги выпущенные**

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	549,447,403	551,637,664
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	20,582,485	19,370,042
Облигации, выраженные в тенге	115,000,000	24,956,448
	<b>685,029,888</b>	<b>595,964,154</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(23,644,799)	(25,198,857)
	<b>661,385,089</b>	<b>570,765,297</b>
Начисленное вознаграждение	3,739,958	2,785,500
	<b>665,125,047</b>	<b>573,550,797</b>

В мае 2016 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 65,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 14 % годовых (эффективная ставка вознаграждения – 14.01%) и срок погашения в мае 2026 года (неаудировано).

В июне 2016 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 30,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 14 % годовых (эффективная ставка вознаграждения – 14.02%) и срок погашения в июне 2019 года (неаудировано).

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

По состоянию за 30 июня 2016 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,105,520 (31 декабря 2015 года: 2,105,520) обыкновенных акций.

**(б) Балансовая стоимость обыкновенных акций**

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

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс.тенге	31 декабря 2015 г. тыс.тенге
Балансовая стоимость на акцию	174,29	169.05

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 июня 2016 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет

## 20 Акционерный капитал, продолжение

реализовать третьим сторонам, 366 966 062 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 355,929,340 тысяч тенге) и количестве простых акций в обращении 2,105,520 (на 31 Декабря 2015 года: 2,105,520).

### (в) Прибыль на акцию

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

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию на 30 июня 2016 и 30 июня 2015 годов основан на сумме консолидированного чистого дохода – 10,880,593 тысячи тенге (2015 год: 8,583,998 тысяч тенге) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций за период/год, закончившийся 30 июня 2016 года, в обращении – 2,105,520 (30 июня 2015 года: 2,104,520).

	Неаудировано 30 июня 2016 г.	Неаудировано 30 июня 2015 г.
Прибыль за год, в тысячах тенге	10,880,593	8,583,998
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,105,520	2,104,520
Влияние выпущенных акций в течение периода		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,105,520	2,104,520
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>5,168</b>	<b>4,079</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.

## 21 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.

По состоянию на 30 июня 2016 года наиболее существенные изменения в отношении ценового риска, риска изменения ставок вознаграждения, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2015 года заключались в изменении кредитного риска займов, выданных клиентам (Примечании 11).

### (а) Рыночный риск

#### (i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

**21 Управление рисками, продолжение****(а) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения**

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

30 июня 2016 г.

тыс. тенге	Беспроцентные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просроченные	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	158,748,558	139,506,882						298,255,440
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	14,199,280	36,210,386	32,011,340	40,912,160	-	-	123,333,166
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	27,062,789	56,415,457	-	83,478,246
Займы, выданные клиентам	-	414,956,781	29,880,711	27,138,170	78,643,040	781,487,488	1,221,008	1,333,327,198
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	2,308,725	1,880,812	3,507,022	23,527,027	8,637,442	1,722,380	41,583,408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	10,122,988	4,585,392	1,045,833	83,996,143	68,013,444	-	167,763,800
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	-	4,839,090	-	4,839,090
Прочие финансовые активы	89,031,534	-	-	-	-	-	-	89,031,534
	<b>247,780,092</b>	<b>581,094,656</b>	<b>72,557,301</b>	<b>63,702,365</b>	<b>254,141,159</b>	<b>919,392,921</b>	<b>2,943,388</b>	<b>2,141,611,882</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и вклады клиентов	11,283,198	-	11,776,160	11,164,697	5,683,860	10,345,808	-	50,253,723
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	19,178,272	17,796,254	-	36,974,526
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	233,336,852	51,309,893	-	328,130,535	288,899,745	-	901,677,025
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	84,435,200	580,689,847	-	665,125,047
Субординированный долг	-	-	-	-	-	84,227,753	-	84,227,753
Прочие финансовые обязательства	28,661,966	-	-	-	-	-	-	28,661,966
	<b>39,945,164</b>	<b>233,336,852</b>	<b>63,086,053</b>	<b>11,164,697</b>	<b>437,427,867</b>	<b>981,959,407</b>	<b>-</b>	<b>1,766,920,040</b>
	<b>207,834,928</b>	<b>347,757,804</b>	<b>9,471,248</b>	<b>52,537,668</b>	<b>(183,286,708)</b>	<b>(62,566,486)</b>	<b>2,943,388</b>	<b>374,691,842</b>

## 21 Управление рисками, продолжение

### (а) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

##### *Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение*

Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Беспроцент- ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2015 года</b>								
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	205,619,299	14,562,825	-	-	-	-	-	220,182,124
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	10,564,756	2,391,505	7,802,248	6,131,230	41,075,249	-	-	67,964,988
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	31,578,790	52,385,027	-	83,963,817
Займы, выданные клиентам	-	437,094,009	6,164,664	26,144,083	70,486,513	827,116,487	1,219,874	1,368,225,630
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	925,013	1,495,313	2,793,222	18,440,339	6,232,918	1,328,686	31,215,491
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	8,357,343	14,656,570	2,023,987	124,017,577	25,338,967	-	174,394,444
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	-	4,671,181	-	4,671,181
Прочие финансовые активы	77,390,758	-	-	-	-	-	-	77,390,758
	<b>293,574,813</b>	<b>463,330,695</b>	<b>30,118,795</b>	<b>37,092,522</b>	<b>285,598,468</b>	<b>915,744,580</b>	<b>2,548,560</b>	<b>2,028,008,433</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и депозиты клиентов	15,744,033	-	-	11,718,500	6,698,835	7,668,203	-	41,829,571
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	8,901,359	27,844,611	-	36,745,970
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	249,123,231	47,963,349	-	325,184,849	294,976,419	-	917,247,848
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	5,113,667	-	-	53,101,428	515,335,702	-	573,550,797
Субординированный долг	-	-	-	-	-	77,548,341	-	77,548,341
Прочие финансовые обязательства	24,142,227	-	-	-	-	-	-	24,142,227
	<b>39,886,260</b>	<b>254,236,898</b>	<b>47,963,349</b>	<b>11,718,500</b>	<b>393,886,471</b>	<b>923,373,276</b>	<b>-</b>	<b>1,671,064,754</b>
	<b>253,688,553</b>	<b>209,093,797</b>	<b>(17,844,554)</b>	<b>25,374,022</b>	<b>(108,288,003)</b>	<b>(7,628,696)</b>	<b>2,548,560</b>	<b>356,943,679</b>

**21 Управление рисками, продолжение****(а) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Средняя ставка вознаграждения**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	Неаудировано 30 июня 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	14.00	-	2.00	48.12	-	2.00
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	14.33	6.12	-	8.61	7.02	-
Займы, выданные банкам	8.44	-	-	8.43	-	-
Займы, выданные клиентам	7.61	6.17	6.47	7.89	6.34	6.48
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6.71	-	-	6.44	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13.18	5.07	-	10.86	8.62	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	7.67	-	-	7.67	-	-
<b>Процентные обязательства</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов	7.79	5.40	-	8.22	5.40	-
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	3.40	-	-	3.40	-	-
Займы от банков и прочих финансовых институтов	6.81	5.13	4.36	6.81	5.09	4.54
Долговые ценные бумаги выпущенные	12.97	5.17	5.78	8.14	5.17	5.78
Субординированный долг	6.71	-	-	6.70	-	-

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

**21 Управление рисками, продолжение****(a) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Неаудировано 30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Прибыль или убыток:	Капитал	Прибыль или убыток:	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2,549,627	2,549,627	1,425,182	1,425,182
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2,549,627)	(2,549,627)	(1,425,182)	(1,425,182)

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Неаудировано 30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Прибыль или убыток:	Капитал	Прибыль или убыток:	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(8,243,420)	-	(5,435,488)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	7,807,523	-	5,864,641

**(ii) 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.

## 21 Управление рисками, продолжение

### (а) Рыночный риск, продолжение

#### (ii) Валютный риск, продолжение

По состоянию на 30 июня 2016 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Неаудиро- вано Тенге тыс. тенге	Неаудиро- вано Доллары США тыс. тенге	Неаудиро- вано Евро тыс. тенге	Неаудиро- вано Прочие тыс. тенге	Неаудиро- вано Всего тыс. тенге
Всего активов	819,298,508	1,323,804,353	22,339,019	5,695,444	2,171,137,324
Всего обязательств	373,760,438	1,433,028,196	22,888,697	25,493,515	1,855,170,846
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 июня 2016 года</b>	<b>445,538,070</b>	<b>(109,223,843)</b>	<b>(549,678)</b>	<b>(19,798,071)</b>	<b>315,966,478</b>
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 30 июня 2016 года	(69,481,809)	100,525,813	-	20,193,600	51,237,604
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 30 июня 2016 года</b>	<b>376,056,261</b>	<b>(8,698,030)</b>	<b>(549,678)</b>	<b>395,529</b>	<b>367,204,082</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие тыс. тенге	Всего тыс. тенге
31 декабря 2015 г.					
Всего активов	706,234,071	1,343,866,665	20,386,400	6,204,666	2,076,691,802
Всего обязательств	270,088,493	1,458,942,127	17,935,715	24,192,048	1,771,158,383
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>436,145,578</b>	<b>(115,075,462)</b>	<b>2,450,685</b>	<b>(17,987,382)</b>	<b>305,533,419</b>
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года	(69,382,500)	100,926,537	-	19,022,400	50,566,437
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию 31 декабря 2015 года</b>	<b>366,763,078</b>	<b>(14,148,925)</b>	<b>2,450,685</b>	<b>1,035,018</b>	<b>356,099,856</b>

## 22 Анализ по сегментам

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан, и Группа получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Группы по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Группе.

## 23 Условные обязательства кредитного характера

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



## 23 Условные обязательства кредитного характера, продолжение

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

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	186,236,931	192,250,474
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	18,101,666	24,852,963

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.

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию на 30 июня 2016 года включена сумма в размере 131,694,094 тысяч тенге, приходящаяся на десять заемщиков (31 декабря 2015 года: 171,041,226 тысяч тенге, приходящаяся на восемь заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 319,349,196 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2015 года: 270,787,633 тысячи тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

Общие непогашенные обязательства по предоставлению займов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

## 24 Операции между связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2016 года контролирующей стороной Группы является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство РК.

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

## 24 Операции между связанными сторонами, продолжение

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

Общий размер вознаграждений может быть представлен следующим образом:

	Неаудировано 30 июня 2016 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 июня 2015 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора	231,186	(32,843)

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления, Управляющим директорам. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Группа списала вознаграждение, начисленное членам Правления и Управляющим Директорам в течение 2014 года, в сумме 283,005 тысяч тенге (неаудировано).

### (в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Правительство РК, национальные компании и организации, включая НБРК, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по договорам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, составили:

**24 Операции между связанными сторонами, продолжение****(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

30 июня 2016 года	Неаудировано Материнская компания		Неаудировано Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Неаудировано Прочие компании и государственные организации		Неаудировано Всего
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	99,650,719	-	99,650,719
Займы, выданные клиентам	-	-	5,370,832	4.19	727,128,605	6.64	732,499,437
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	375,136	5.85	1,029,841	6.77	1,404,977
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	16,818,579	6.14	107,053,789	5.63	123,872,368
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	4,839,090	0.01	4,839,090
Прочие активы	-	-	68,216,992	-	6,359,627	-	74,576,619
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	2,641,593	-	2,641,593
Производные финансовые инструменты	-	-	7,514,879	-	56,453,263	-	63,968,142
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	38,973,616	7.16	8,584,122	-	47,557,738
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	36,974,526	0.24	36,974,526
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	19,994,824	3.04	-	-	19,994,824
Государственные субсидии	42,518,174	-	1,895,213	-	2,174,195	-	46,587,582
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,772,742	6.50	116,856,322	12.96	119,629,064
Субординированный долг	79,388,663	0.15	-	-	4,839,090	0.01	84,227,753
Прочие обязательства	1,710,931	-	65,716	-	25,120,517	-	26,897,164
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	17,910,216	-	17,910,216

**24 Операции между связанными сторонами, продолжение****(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано
	Материнская компания	Прочие дочерние предприятия Материнской компании	Прочие компании и государственные организации	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Прибыль/(убыток)</b>				
Процентные доходы	-	752,284	27,098,802	27,851,086
Процентные расходы	(2,485,421)	(1,863,856)	(2,514,847)	(6,864,124)
Комиссионные доходы	-	7,941	13,350	21,291
Комиссионные расходы	-	-	(154)	(154)
Чистый (расход)/доход от операций с иностранной валютой	-	(957,545)	4,017,710	3,060,165
Чистый доход от операций с финансовыми активами, имеющихся в наличии для продажи	-	-	295,649	295,649
Чистая прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-	914,481	2,947,712	3,862,193
Прочие доходы	8,459,500	53,221	4,761,934	13,274,655
Убытки от обесценения	-	(215,007)	(284,590)	(499,597)
Общие административные расходы	-	(1,528)	(388,576)	(390,104)
Расход по подоходному налогу	-	-	(1,069,875)	(1,069,875)

**24 Операции между связанными сторонами, продолжение****(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

31 декабря 2015 года	Материнская компания		Прочее дочернее предприятие Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	157,747,327	-	157,747,327
Кредиты, выданные клиентам	-	-	20,425,851	2.60	752,933,244	6.68	773,359,095
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	396,283	5.85	1,171,400	6.87	1,567,683
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	15,290,277	6.15	65,793,709	6.12	81,083,986
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	4,671,181	0.01	4,671,181
Прочие активы	-	-	68,413,929	-	6,889,386	-	75,303,315
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	5,235,061	-	5,235,061
Производные финансовые инструменты	-	-	6,600,398	-	51,874,915	-	58,475,313
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	28,439,452	6.78	11,801,095	-	40,240,547
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	36,745,970	0.24	36,745,970
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	19,672,666	3.07	-	-	19,672,666
Государственные субсидии	40,178,381	-	1,948,435	-	2,172,120	-	44,298,936
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	5,929,391	6.77	20,804,852	8.13	26,734,243
Субординированный долг	72,877,160	0.15	-	-	4,671,181	0.01	77,548,341
Прочие обязательства	-	-	22,807,579	-	9,901,305	-	32,708,884
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	19,298,463	-	19,298,463

## 24 Операции между связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано
	Материнская компания	Прочие дочерние предприятия Материнской компании	Прочие компании и государственные организации	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Прибыль/(убыток)</b>				
Процентные доходы	-	1,954,125	17,428,955	19,383,080
Процентные расходы	(1,574,481)	(1,300,326)	(1,587,543)	(4,462,350)
Комиссионные доходы	-	9,826	48,797	58,623
Комиссионные расходы	-	(27,476)	(15,909)	(43,385)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	750,205	8,340,909	9,091,114
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами	-	-	(395,619)	(395,619)
Прочие доходы	45,777,688	-	442	45,778,130
Восстановление убытков от обесценения	-	-	665,145	665,145
Общие административные расходы	-	(1,867)	(279,732)	(281,599)
Расход по подоходному налогу	-	-	(272,945)	(272,945)

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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 инструментов, таких как процентные свопы.

### (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 исходных данных.

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение**

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценки 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 30 июня 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неаудированном консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Неаудировано Уровень 1 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 2 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	63,416,257	104,347,543	-	167,763,800
Встроенный производный финансовый инструмент		-	-	3,267,199	3,267,199
Производные финансовые инструменты		-	7,965,224	56,453,263	64,418,487
		<b>63,416,257</b>	<b>112,312,767</b>	<b>59,720,462</b>	<b>235,449,486</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты		-	6,945,872	-	6,945,872
		-	<b>6,945,872</b>	-	<b>6,945,872</b>



**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	Приме- чание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	-	174,394,444	-	174,394,444
Встроенный производный финансовый инструмент		-	-	3,826,180	3,826,180
Производные финансовые инструменты		-	7,052,067	51,874,915	58,926,982
		-	<b>181,446,511</b>	<b>55,701,095</b>	<b>237,147,606</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты		-	8,634,027	-	8,634,027
		-	<b>8,634,027</b>	-	<b>8,634,027</b>

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2016 года (неаудировано):

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным	
					Существенное увеличение	уменьшение
Встроенный производный финансовый инструмент	3,267,199	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 10.85%	Существенное увеличение	повышенной справедливой стоимости.
Производные финансовые инструменты	56,453,263	Дисконтированный поток денежных средств	Срок обращения	От 0 до 22 месяцев	Увеличение срока сделки	приведет к уменьшению справедливой стоимости. Уменьшение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости.

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Встроенные производные инструменты	3,826,180	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 15.35%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшения срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента
Производные финансовые инструменты	51,874,915	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	0 месяцев - 28 месяцев	

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

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

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2016 года:

	Неаудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	51,874,915	3,826,180
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	1,377,389	(543,588)
Вознаграждения выплаченные	3,200,959	-
Погашения	-	(15,393)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня</b>	<b>56,453,263</b>	<b>3,267,199</b>

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2015 года:

	Неаудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	-	440,019
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	(575,201)	12,907
Первоначальное признание справедливой стоимости	3,085,510	-
Вознаграждения выплаченные	1,800,000	-
Погашения		(85,215)
Прекращение требования		(9,911)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня</b>	<b>4,310,309</b>	<b>357,800</b>

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2016 года:

тыс. тенге	Неаудировано Влияние на прибыль или убыток		Неаудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
Производные финансовые инструменты	174,272	(257,496)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды - Встроенный производный инструмент	1,337,539	(1,299,703)	-	-
<b>Всего</b>	<b>1,511,811</b>	<b>(1,557,199)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
Производные финансовые инструменты	1,663,552	(977,627)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	1,081,010	(898,961)	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,744,562</b>	<b>(1,876,588)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели. Ключевые данные и суждения, используемые для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений, включают изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Неаудировано Уровень 1	Неаудиро- вано Уровень 2	Неаудиро- вано Уровень 3	Неаудировано Всего справедливой стоимости	Неаудиро- вано Всего балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	298,255,440	-	298,255,440	298,255,440
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	123,333,166	-	123,333,166	123,333,166
Займы, выданные банкам	-	83,478,246	-	83,478,246	83,478,246
Займы, выданные клиентам	-	1,172,520,320	144,705,785	1,317,226,105	1,333,327,198
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	38,411,772	-	38,411,772	38,316,209
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	6,713,659	-	6,713,659	4,839,090
Прочие финансовые активы	-	89,031,534	-	89,031,534	89,031,534
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и вклады клиентов	-	50,253,723	-	50,253,723	50,253,723
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	9,306,951	19,945,610	29,252,561	36,974,526
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	900,690,784	-	900,690,784	901,677,025
Выпущенные долговые ценные бумаги	631,274,868	75,912,961	-	707,187,829	665,125,047
Субординированный долг	-	6,713,659	65,256,559	71,970,218	84,227,753
Прочие финансовые обязательства	-	28,661,966	-	28,661,966	28,661,966

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	220,182,124	-	220,182,124	220,182,124
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	67,964,988	-	67,964,988	67,964,988
Займы, выданные банкам	-	83,963,817	-	83,963,817	83,963,817
Займы, выданные клиентам	-	1,313,208,091	45,773,646	1,358,981,737	1,368,225,630
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	29,662,029	-	29,662,029	27,389,311
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	14,272,428	-	14,272,428	4,671,181
Прочие финансовые активы	-	77,390,758	-	77,390,758	77,390,758
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	41,829,571	-	41,829,571	41,829,571
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	10,101,503	21,237,925	31,339,428	36,745,970
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	917,649,455	-	917,649,455	917,247,848
Долговые ценные бумаги выпущенные	540,000,350	-	-	540,000,350	573,550,797
Субординированный долг	-	14,272,428	64,653,699	78,926,127	77,548,341
Прочие финансовые обязательства	-	24,142,227	-	24,142,227	24,142,227

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

**Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

Тип	Методы оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	Дисконтированные денежные потоки	Премия за ликвидность
Субординированный долг	Дисконтированные денежные потоки	Премия за ликвидность

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Саркулов А.С.

Мамекова С. М.