

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности
АО «Банк Развития Казахстана»
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
(неаудированные)**

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

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

АО «Банк Развития Казахстана» было создано в Республике Казахстан в форме 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 консолидированной финансовой отчетности (далее, «Закон»). Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Уставом АО «Банка Развития Казахстана» и Меморандумом о кредитной политике, утвержденном решением АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» №63/09 от 18 июня 2009 года.

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

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

Банк является материнской компанией дочернего предприятия со стопроцентным участием в уставном капитале АО «БРК-Лизинг» (далее, «Дочернее предприятие»), которое 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 Группы являлось АО «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 Группы был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан, подписанным 25 мая 2013 года, весь пакет простых акций Группы и связанные с ним риски и функции контроля были переданы в доверительное управление АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»». По состоянию на 30 июня 2013 года контролирующей стороной Группы являлось АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»» (далее, «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

(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

1 Общие положения, продолжение

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

организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Прилагаемая 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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («IAS 34»). Она не включает всей информации, которая требуется для полной годовой финансовой отчетности, и ее показатели следует рассматривать в совокупности с показателями консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, поскольку данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность предусматривает обновление финансовой информации, представленной в финансовой отчетности за предыдущий период.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, 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 Группы является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до ближайшей тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка 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 консолидированной 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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение**

В частности, в Примечании 6 «Расход по подоходному налогу», Примечании 7 «Займы, выданные клиентам» и в Примечании 8 «Дебиторская задолженность по финансовой аренде», представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная Группой в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, согласуется с учетной политикой, использованной при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

4 Процентные доходы и расходы

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Займы, выданные клиентам	13,538,688	12,851,299
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12,435,649	13,921,234
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	3,067,736	1,248,254
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,211,521	829,047
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	225,658	1,451,763
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	115,075	107,279
Инвестиции в другие компании	42	-
	30,594,369	30,408,876
Процентные расходы		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(11,073,396)	(12,351,365)

Выпущенные долговые ценные бумаги	(7,807,152)	(4,881,768)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(333,483)	(288,448)
Субординированный долг	(115,075)	(107,279)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(39,689)	(39,689)
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(28)
Прочие	(16,602)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(6,177)	-
	<u>(19,391,574)</u>	<u>(17,668,577)</u>

5 (Начисление)/восстановление убытков от обесценения

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения		
Займы, выданные клиентам	(3,303,411)	1,013,225
Прочие активы	(225,138)	178,116
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	(257,536)	144,179
Активы, подлежащие переводу по договорам финансовой аренды	(140,186)	(36,262)
	<u>(3,926,271)</u>	<u>1,299,258</u>

6 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Расход по текущему налогу	(1,636,096)	(14,302)
Недоначислено за прошлые годы	(433,021)	(153)
	<u>(2,069,117)</u>	<u>(14,455)</u>
(Расход)/экономия по отложенному налогу		
Возникновение и списание временных разниц	(351,287)	(383,138)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	424,311	(6,592)
	<u>73,024</u>	<u>(390,090)</u>
Итого расход по подоходному налогу, отраженный в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе	<u>(1,996,093)</u>	<u>(404,545)</u>

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (на 31 декабря 2012 года: 20%)

6 Расход по подоходному налогу, продолжение**Сверка относительно эффективной ставки налога:**

	Неаудировано		Неаудировано	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	%	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	2,876,391	100	11,989,673	100
Расход по подоходному налогу, рассчитанному по применяемой налоговой ставке	(575,278)	(20)	(2,397,934)	(20)
Прочие неподлежащие вычету расходы	(3,738,476)	(130)	(81,081)	(1)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	2,345,947	82	2,685,425	22
Невычитаемый убыток от обесценения	-	-	(589,548)	(5)
Налог у источника выплаты	(19,576)	(1)	(14,302)	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	424,311	15	(6,592)	-
Недоначислено за прошлые годы	(433,021)	(15)	(153)	-
	(1,996,093)	(69)	(404,545)	(3)

Признаваемый отсроченный налоговый актив и обязательство

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, ведут к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года. Указанный отложенный налоговый актив был признан в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть реализованы только в том случае, если существует вероятность наличия в будущем дохода, против которого могут быть использованы нереализованные налоговые убытки, и если в законодательство не будут внесены изменения, которые могут негативно повлиять на способность Группы требовать вычетов в будущих периодах.

7 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано 30 июня 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Займы крупным предприятиям	462,550,958	439,776,701
Ипотечные займы	548,626	557,794
Начисленное вознаграждение	39,766,070	33,399,549
Валовая сумма займов, выданных клиентам	502,865,654	473,734,044
Резерв под обесценение	(135,638,276)	(129,979,564)
Чистая сумма займов, выданных клиентам	367,227,378	343,754,480

Изменения резерва под обесценение займов за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	(129,979,564)	(125,227,721)
Чистое (начисление)/восстановление за период	(3,303,411)	1,013,225
Эффект от изменения валютных курсов	(712,244)	(770,674)
Восстановление ранее списанного начисленного вознаграждения	(1,643,057)	-
Списания	-	21,619
Остаток на конец периода	(135,638,276)	(124,963,551)

7 Займы, выданные клиентам, продолжение

Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 июня 2013 года:

	Неаудировано Валовая сумма займов тыс. тенге	Неаудировано Обесценение тыс. тенге	Неаудировано Чистая сумма займов тыс. тенге	Неаудировано Обесценение к валовой сумме займов %
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	274,439,007	(1,804,648)	272,634,359	0.66
Обесцененные займы:				
- непросроченные	18,534,484	(3,449,251)	15,085,233	18.61
- просроченные менее чем на 90 дней	445,120	(127,309)	317,811	28.60
- просроченные более чем на 90 дней, но менее 360 дней	32,520,569	(8,617,346)	23,903,223	26.50
- просроченные более чем на 360 дней	176,926,474	(121,639,722)	55,286,752	68.75
Итого обесцененных займов	228,426,647	(133,833,628)	94,593,019	58.59
Итого займов	502,865,654	(135,638,276)	367,227,378	26.97

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Валовая сумма займов тыс. тенге	Обесценение тыс. тенге	Чистая сумма займов тыс. тенге	Обесценение к валовой сумме займов %
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения	249,679,775	(1,936,288)	247,743,487	0.78
Обесцененные займы:				
- непросроченные	20,379,952	(3,616,989)	16,762,963	17.75
- просроченные менее чем на 90 дней	5,359,006	(1,545,823)	3,813,183	28.85
- просроченные более чем на 90 дней, но менее 360 дней	28,556,492	(8,902,717)	19,653,775	31.18
- просроченные более чем на 360 дней	169,758,819	(113,977,747)	55,781,072	67.14
Итого обесцененных займов	224,054,269	(128,043,276)	96,010,993	57.15
Итого займов	473,734,044	(129,979,564)	343,754,480	27.44

7 Займы, выданные клиентам, продолжение

Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

При определении размера резерва под обесценение займов, выданных крупным предприятиям, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков равный 0.66%. Коэффициент потерь снизился за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года, вследствие продолжения разводнения убытков, понесенных в предшествующие периоды, а также в результате уточнения модели оценки коллективного убытка путем отдельной оценки портфеля с более низким уровнем кредитного риска.
- снижение первоначально оцененной стоимости имущества, находящегося в залоге, в случае продажи на 20% - 70%;
- задержка в 12 - 36 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения.

Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 июня 2013 года Группа имеет двух заемщиков (31 декабря 2012: двух заемщиков), на долю каждого из которых приходится более 10% от суммы капитала. Суммарная величина данных остатков по состоянию на 30 июня 2013 года составила 198,262,886 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 179,996,370 тысяч тенге).

8 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Менее одного года	11,253,692	10,293,879
От одного до пяти лет	16,615,973	18,412,010
Более пяти лет	4,758,844	5,996,223
Минимальные арендные платежи	32,628,509	34,702,112
За вычетом доходов будущих периодов		
Менее одного года	(1,724,692)	(1,447,650)
От одного года до пяти лет	(4,274,593)	(5,321,919)
Более пяти лет	(1,280,683)	(1,648,531)
За вычетом доходов будущих периодов, итого	(7,279,968)	(8,418,100)
За вычетом резерва под обесценение	(3,569,640)	(3,312,104)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	21,778,901	22,971,908
	Не аудировано 30 июня 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	24,235,962	25,118,247
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	1,112,579	1,165,765
За вычетом резерва под обесценение	(3,569,640)	(3,312,104)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	21,778,901	22,971,908

8 Финансовая аренда, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2012 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало периода	(3,312,104)	(3,063,740)
Чистое (начисление)/восстановление резерва в течение периода	(257,536)	144,179
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	(3,569,640)	(2,919,561)

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду с чистой балансовой стоимостью 17,440,198 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года 18,540,183 тысячи тенге) частично привязано к любому удорожанию доллара США или евро по отношению к тенге. Если стоимость данных иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость данных иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенного производного финансового инструмента, включенного в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2013 года, составляет 2,022,215 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 2,326,324 тысячи 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 0.14% до 1.01% для доллара США, от 0.31% до 0.50% для евро и от 2.94% до 3.86% для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе однолетних исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 98,489 тысяч тенге. Увеличение изменчивости обменных курсов на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 3,309 тысяч тенге.

8 Финансовая аренда, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2013 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, %
Аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	14,821,045	(413,194)	14,407,851	2.79
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	838,853	(23,386)	815,467	2.79
Обесцененная аренда:				
- непросроченная	3,531,619	(649,029)	2,882,590	18.38
- просроченная на срок более 360 дней	5,044,445	(2,142,644)	2,901,801	42.48
Итого обесцененная аренда	8,576,064	(2,791,673)	5,784,391	32.55
Итого аренда крупным предприятиям	24,235,962	(3,228,253)	21,007,709	13.32
Аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:				
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	136,147	(3,795)	132,352	2.79
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 360 дней	976,432	(337,592)	638,840	34.57
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	1,112,579	(341,387)	771,192	30.68
Итого финансовая аренда	25,348,541	(3,569,640)	21,778,901	14.08

8 Финансовая аренда, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге		Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге		Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение, %
Аренда крупным предприятиям					
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:					
- непросроченная	16,002,913	(589,836)	15,413,077		3.69
Обесцененная аренда:					
- непросроченная	4,189,965	(528,782)	3,661,183		12.62
- просроченная на срок более 360 дней	4,925,369	(1,872,919)	3,052,450		38.03
Итого обесцененная аренда	9,115,334	(2,401,701)	6,713,633		26.35
Итого аренда крупным предприятиям	25,118,247	(2,991,537)	22,126,710		11.91
Аренда, предприятиям малого и среднего бизнеса					
Аренда, по которой не было выявлено признаков обесценения:					
- непросроченная	201,245	(7,418)	193,827		3.69
Обесцененная аренда:					
- просроченная на срок более 360 дней	964,520	(313,149)	651,371		32.47
Итого аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	1,165,765	(320,567)	845,198		27.50
Итого финансовая аренда	26,284,012	(3,312,104)	22,971,908		12.60

Группа оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей экономической ситуации по финансовой аренде, по которой признаки обесценения обнаружены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде ключевым допущением руководства стал предполагаемый уровень убытков, равный 2.79% и 3.69% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения убытков с учетом текущей экономической ситуации.

8 Финансовая аренда, продолжение

Качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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 2013 года была бы на 217,789 тысяч тенге ниже (31 декабря 2012 года: 229,719 тысяч тенге).

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано 30 июня 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
<i>Удерживаемые Группой</i>		
Долговые инструменты		
Корпоративные облигации	191,196,930	207,044,391
Облигации казахстанских банков	64,007,454	80,603,282
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	42,363,777	43,071,174
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	19,521,317	20,287,517
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	14,178,090	15,754,752
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	8,740,931	8,778,497
Облигации банков стран-членов ОЭСР	7,765,708	7,568,293
Облигации банков стран не членов ОЭСР	7,925,351	-
	355,699,558	383,107,906
<i>Заложенные по валютному свопу</i>		
Долговые инструменты		
Казначейские векселя Департамента Казначейства США	1,530,341	3,516,912
	1,530,341	3,516,912
<i>Находящиеся в залоге по договорам «РЕПО»</i>		
Долговые инструменты		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	568,807	867,568
	568,807	867,568
Итого	357,798,706	387,492,386

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, Группа признала убыток по индексированным облигациям АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «Казхателеком» в размере 9,645,634 тысяч тенге в составе прочего совокупного дохода, как часть резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в результате изменений в наблюдаемых рыночных исходных данных, используемых для расчета ставок дисконтирования при определении справедливой стоимости.

10 Производные финансовые инструменты

Существенные операции с иностранной валютой

Группа имела следующие производные финансовые инструменты:

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Неаудировано Справедливая стоимость Актив	Наудировано Справедливая стоимость Обязательство
30 июня 2013 г.						
Валютный своп	160,000,000 долл. США	16/02/14	160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,965,262)
Валютный своп	122,349,103 долл. США	27/06/14	122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,419,484)
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	240,000,000 малазийских ринггитов	03/08/17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,449 долл. США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малазийских ринггитов при наступлении срока погашения	253,493	(350,281)
					253,493	(7,735,027)

Тип инструмента	Номинальная сумма	Срок погашения	Платежи, осуществляемые Группой	Платежи, получаемые Группой	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
31 декабря 2012 г.						
Валютный своп	160,000,000 долл. США	16/02/14	160,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	20,644,800 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,989,531)
Валютный своп	122,349,103 долл. США	27/06/14	122,349,103 долл. США при наступлении срока погашения	15,557,912 тысяч тенге при наступлении срока погашения	-	(3,459,988)
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	240,000,000 малазийских ринггитов	03/08/17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,449 долл. США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малазийских ринггитов при наступлении срока погашения	321,004	(236,577)
					321,004	(7,686,096)

11 Займы от банков и прочих финансовых институтов

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, Группа выплатила основной долг по займам, полученным от Credit Suisse в размере 305,556 тысяч долларов США, включая досрочное погашение основного долга в размере 272,222 тысяч долларов США. При оплате Группа признала комиссии за раннее погашение и связанный с ними налог у источника выплаты в общем размере 3,222,868 тысяч тенге по статье «комиссионные расходы».

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, Группа также выплатила часть займа от Экспортно-Импортного Банка Китая в размере 500,000 тысяч долларов США. Группа аналогично признала комиссии за раннее погашение в размере 377,000 тысяч тенге по статье «комиссионные расходы».

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Неаудировано 30 июня 2013 тыс. тенге	31 December 2012 тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	303,211,588	237,327,619
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малазийских ринггитах	11,657,136	11,960,771
Облигации, выраженные в тенге	4,987,880	4,987,880
	319,856,604	254,276,270
Неамортизированный дисконт, нетто	(13,842,481)	(13,316,636)
	306,014,123	240,959,634
Начисленное вознаграждение	1,178,689	1,025,746
	307,192,812	241,985,380

8 февраля 2011 года Группа выпустила необеспеченные купонные облигации с фиксированной ставкой 8% в год, номинальной стоимостью 5,000,000 тысяч тенге, на КФБ. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2016 года.

1 февраля 2011 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 277,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 41,593,783 тысячам тенге, которые имеют купонную ставку 5.5% годовых и срок погашения в декабре 2015 года.

3 августа 2012 года Группа выпустила среднесрочные Исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха» на сумму 240,000 тысяч малазийских ринггитов (11,524,800 тысяч тенге) со сроком погашения в августе 2017 года, вознаграждение по которым начисляется по ставке 5.5% годовых. Данные облигации, выпущенные Группой, соответствуют определению финансового обязательства и были учтены в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

20 декабря 2010 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 500,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 72,836,537 тысячам тенге, которые имеют купонную ставку 5.5% годовых и срок погашения в декабре 2015 года. В декабре 2012 года, облигации номинальной стоимостью 499,999 тысяч долларов США были заменены облигациями, выпущенными 10 декабря 2012 года в форме сделки по обмену задолженности. Данный обмен учтен как изменение договорных условий, а не в

12 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

качестве погашения обязательств, в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Все затраты, понесенные в связи с изменением первоначальных условий облигаций, корректируют балансовую стоимость облигаций, и амортизируются в течение оставшегося срока действия облигаций с измененными условиями.

10 декабря 2012 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 150,240,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 4.125% годовых и срок погашения в декабре 2022 года. Часть чистой вырученной суммы от размещения данных облигаций, в размере 554,414 тысяч долларов США, включая расходы связанные с выпуском, были использованы для погашения облигаций в сумме 499,999 тысяч долларов США, выпущенных 20 декабря 2010 года.

13 февраля 2013 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 425,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 63,975,250 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 4.125% годовых и срок погашения в декабре 2022 года. Вышеупомянутые два выпуска формируют одну серию.

13 Субординированный долг

Вся сумма субординированного долга представлена субординированными облигациями, выпущенными для ФНБ «Самрук-Казына». Облигации выражены в тенге, имеют срок погашения в сентябре 2059 года, вознаграждение начисляется по фиксированной ставке 0.01% в год. Кроме того, облигации имеют произвольный купон в размере 4.99% в год, в выплате которого Группа может отказать в одностороннем и безусловном порядке, без возникновения дальнейших обязательств с ее стороны.

Произвольный купон за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, на сумму 2,326,848 тысяч тенге (30 июня 2012 года: 2,444,771 тысяч тенге) был признан в качестве «прочих распределений» в составе капитала, так как руководство не планирует отменять выплату произвольного купона, начисленного в течение отчетного периода, и сумма выплаченных прочих распределений составила 2,331,483 тысяч тенге (30 июня 2012 года: 3,053,343 тысяч тенге).

14 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 2013 года наиболее существенные изменения в отношении рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности по сравнению с 31 декабря 2012 года заключались в изменении кредитного риска займов, выданных клиентам, описанных в Примечании 7.

15 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 и в связи с ней. Ответственным лицом Группы по принятию операционных решений, является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию только в целом по Группе.

16 Потенциальные обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного займа, овердрафта, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать данные потенциальные обязательства путем выпуска долговых ценных бумаг в рамках существующей программы и займов от ФНБ «Самрук-Казына».

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

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению займов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Неаудировано 30 июня 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	304,460,481	128,367,517
Обязательства по аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	76,441,857	96,041,063
Выпущенные гарантии	7,023,047	9,383,520

В состав обязательств по предоставлению займов и кредитных линий в размере 209,337,660 тысяч тенге входит неисполненное обязательство по продлению кредита единственному заемщику. Оставшиеся непогашенные 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.

В состав обязательств по аккредитивам и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 59,616,962 тысячи тенге, приходящаяся на одного заемщика, которая в совокупности с текущими займами в сумме 137,494,035 тысяч тенге, составляет существенную подверженность кредитному риску.

Кроме того, по состоянию на 30 июня 2013 года Группа предоставила гарантии единственной компании по ее обязательствам в другом коммерческом банке. В соответствии с условиями гарантии, в случае неуплаты, Группа будет обязана выплатить в полном объеме основной долг по займам в размере 6,781,732 тысячи тенге, который, в совокупности с текущими суммами предоставленных займов в размере 3,860,613 тысяч тенге составляет существенную подверженность кредитному риску.

17 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня, 2013 года контролирующей стороной Группы являлось АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Группы подготовит 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 может быть представлен следующим образом:

	Неаудировано 30 июня 2013 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 июня 2012 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора	345,805	133,922

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

(в) Прочие связанные стороны

Прочие связанные стороны составляют Государство, национальные компании и организации, включающие Национальный Банк Республики Казахстан, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» с его дочерними предприятиями, АО «Фонд стрессовых активов» и прочие дочерние предприятия Материнской компании.

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов остатки по счетам и средние контрактные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за периоды, закончившиеся 30 июня 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

17 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

30 июня 2013	ФНБ «Самрук-Казына»		Прочие дочерние предприятия Материнской компании и ФНБ «Самрук-Казына»		Прочие государственные компании и организации		Итого
	Тыс тенге	Средняя процентная ставка, %	Тыс тенге	Средняя процентная ставка, %	Тыс тенге	Средняя процентная ставка, %	
		Тыс тенге		Тыс тенге		Тыс тенге	
Отчет о финансовом состоянии							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	77,174,927	-	77,174,927
Вклады в банках	-	-	7,830,279	6.80	-	-	7,830,279
Займы, выданные клиентам	-	-	157,755,897	6.07	29,773,998	7.41	187,529,895
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	2,659,626	9.23	-	-	2,659,626
Авансы по финансовой аренде	-	-	524	-	-	-	524
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	42,363,777	6.20	190,890,199	7.66	28,831,055	7.85	262,085,031
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3,260,764	0.01	-	-	-	-	3,260,764
Прочие активы	-	-	280,866	-	3,218,956	-	3,499,822
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	448,552	-	448,552
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	9,391,776	-	9,391,776
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	5,762,760	-	413,953	-	6,176,713
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	-	-	24,048,407	0.33	24,048,407
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	10,781,128	1.00	-	-	10,781,128
Государственные субсидии	2,249,806	-	8,714,852	-	-	-	10,964,658
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	19,702,001	0.20	-	-	-	-	19,702,001
Субординированный долг	4,773,223	0.01	-	-	-	-	4,773,223
Прочие обязательства	5,899,758	-	1,984,189	-	3,443,083	-	11,327,030

17 Операции между связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 года	ФНБ «Самрук- Казына» тыс.тенге	Прочие дочерние предприятия Материнской компаний и ФНБ «Самрук-Казына» тыс.тенге	Прочие государственные компании и организации тыс.тенге	Итого тыс.тенге
Прибыль/(убыток)				
Процентные доходы	1,427,193	12,474,180	1,598,403	15,499,776
Процентные расходы	(492,688)	(367,251)	(39,689)	(899,628)
Комиссионные доходы	-	12,564	780	13,344
Комиссионные расходы	-	-	(1)	(1)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	1,099,278	13,448	1,112,726
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	174,729	-	174,729
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами	-	(82,906)	-	(82,906)
Убытки от обесценения	-	(8,630)	(2,235,473)	(2,244,103)
Общие административные расходы	-	(120,706)	-	(120,706)
Прочие доходы	-	1,280	-	1,280
Расходы по подоходному налогу	-	-	(1,996,093)	(1,996,093)

17 Операции между связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

31 декабря 2012	ФНБ «Самрук-Казына»		Прочие дочерние предприятия ФНБ «Самрук-Казына»		Прочие государственные компании и организации		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	тыс. тенге	Средняя процентная ставка, %	
Отчет о финансовом состоянии							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	82,471,692	-	82,471,692
Займы, выданные клиентам	-	-	139,200,392	8.44	21,547,585	5.61	160,747,977
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	3,537,272	9.20	-	-	3,537,272
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-	10,690,295	4.00	-	-	10,690,295
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	43,071,174	6.24	206,711,683	8.89	71,715,233	6.96	321,498,090
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3,150,352	0.01	-	-	-	-	3,150,352
Прочие активы	-	-	411,731	-	99,330	-	511,061
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	1,254,997	-	1,254,997
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	9,366,517	-	9,366,517
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	7,459,848	-	486,193	-	7,946,041
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	-	-	25,191,612	0.33	25,191,612
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	-	-	10,517,979	1.00	10,517,979
Государственные субсидии	2,243,264	-	-	-	8,734,975	-	10,978,239
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	19,237,869	0.20	-	-	-	-	19,237,869
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,626,017	6.4	-	-	2,626,017
Субординированный долг	4,662,785	0.01	-	-	-	-	4,662,785
Прочие обязательства	2,860,220	-	2,127,400	-	418,844	-	5,406,464

17 Операции между связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение**

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года	ФНБ «Самрук-Казына»	Прочие дочерние предприятия ФНБ «Самрук-Казына»	Прочие государственные компании и организации	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Прибыль/(убыток)				
Процентные доходы	1,419,398	12,665,688	2,130,359	16,215,445
Процентные расходы	(2,866,323)	(28)	(391,650)	(3,258,001)
Комиссионные доходы	-	29,818	6,338	36,156
Комиссионные расходы	-	-	(722)	(722)
Доходы от покупки/продажи иностранной валюты	8,774	1,710,493	365,812	2,085,079
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	76,281	-	76,281
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами	-	37,485	-	37,485
Убытки от обесценения	-	(23,474)	(19,323)	(42,797)
Общие административные расходы	-	(134,961)	-	(134,961)
Прочие доходы	-	371	328,026	328,397
Расход по подоходному налогу	-	-	(404,545)	(404,545)

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

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

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением займов, выданных клиентам, дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, займов от ФНБ «Самрук-Казына», выпущенных долговых ценных бумаг и субординированного долга приблизительно равна их балансовой стоимости.

	Неаудировано	Неаудировано	2012 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
	6 месяцев 2013 г. тыс. тенге	6 месяцев 2013 г. тыс. тенге		
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Займы, выданные клиентам	361,484,739	367,227,378	338,672,195	343,754,480
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	19,528,629	21,778,901	20,109,911	22,971,908
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,572,865	3,260,764	2,564,430	3,150,352
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы от Правительства Республики Казахстан	14,975,800	24,983,059	14,504,719	25,191,612
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	17,831,248	19,702,001	17,359,502	19,237,869
Выпущенные долговые ценные бумаги	299,338,223	307,192,812	228,166,199	241,985,380
Субординированный долг	4,088,329	4,773,223	4,079,894	4,662,785

(б) Оценка финансовых инструментов

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов 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: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на котлируемых рыночных ценах или дилерских котировках цен. Справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов определяется Группой с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза. 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, и валютные курсы. 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 долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы. Доступность наблюдаемых рыночных цен и исходных данных для модели снижает необходимость в профессиональном суждении и оценке руководства, а также снижает неопределенность, связанную с определением справедливой стоимости. Доступность наблюдаемых рыночных котировок и исходящих данных для моделей изменяется в зависимости от продуктов и рынков и может измениться в результате определенных событий и общих условий на финансовых рынках.

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

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

Примечание	Неаудировано			Итого тыс. тенге	
	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге		
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	102,682,365	194,227,413	60,888,928	357,798,706
Встроенный производный инструмент		-	-	2,022,215	2,022,215
Производные финансовые инструменты	10	-	253,493	-	253,493
		102,682,365	194,480,906	62,911,143	360,074,414
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	10	-	7,735,027	-	7,735,027
		-	7,735,027	-	7,735,027

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

Примечание	Уровень			Итого тыс. тенге	
	1 тыс. тенге	2 тыс. тенге	3 тыс. тенге		
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	35,067,050	289,313,931	63,111,405	387,492,386
Встроенный производный инструмент		-	-	2,326,324	2,326,324
Производные финансовые инструменты	10	-	321,004	-	321,004
		35,067,050	289,634,935	65,437,729	390,139,714
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	10	-	7,686,096	-	7,686,096
		-	7,686,096	-	7,686,096

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 Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, имеющих в наличии для продажи, 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 финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, 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 котируемых 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 по состоянию на 30 июня 2013 года:

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Неаудировано Встроенные производ- ные финансовые инструменты
Остаток на 1 января	63,111,405	2,326,324
Итого прибыли или убытка:		
в составе прибыли или убытка	2,616,765	3,072
в составе прочего совокупного дохода	(2,416,042)	-
Погашения	(2,423,200)	(307,181)
Остаток на 30 июня	60,888,928	2,022,215

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2012 года:

	Неаудировано Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Неаудировано Встроенные производ- ные финансовые инструменты
Остаток на 1 января	47,817,093	2,204,756
Итого прибыли или убытка:		
в составе прибыли или убытка	2,744,587	152,642
в составе прочего совокупного дохода	4,649,892	-
Погашения	(2,417,868)	(157,262)
Перевод в Уровень 3 с Уровня 2	7,017,118	-
Остаток на 30 июня	59,810,823	2,200,136

19 События после отчетной даты

19 июля 2013 года контрактные условия по займу от Экспортно-Импортного Банка Китая в размере 1 миллиард долларов США были изменены путем снижения ставки вознаграждения и внесения изменений в график выплат с полной выплатой оставшейся суммы основного долга на дату погашения займа в июле 2019 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кусаинов Н.Ж.

Мамекова С.М.