



Банк развития
Казахстана

АО «Банк Развития Казахстана»

Консолидированная финансовая
отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

Содержание

| | |
|--|--------|
| Аудиторский отчет независимых аудиторов | |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 10 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 11 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 12-13 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 14-19 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 20-128 |



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение займов, выданных клиентам

См. Примечания 3(з)(i) и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
|---|--|
| <p>Руководство проводит оценку обесценения займов, выданных клиентам, применяя профессиональные суждения и допущения, являющиеся в высокой степени субъективными.</p> <p>Вследствие существенности объемов займов, выданных клиентам (доля этих займов в общей сумме активов составляет 58%), и связанной с ними неопределенностью оценки, данный вопрос рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p> <p>Мы уделили особое внимание допущениям и методологии, использованным для расчета резерва под обесценение займов, выданных клиентам, имеющих индивидуальные признаки обесценения.</p> <p>Мы также уделили большое внимание методологии, использованной для расчета резерва под обесценение на коллективной основе для займов, выданных клиентам, не имеющих индивидуальных признаков обесценения.</p> <p>Оценка проводится на основании анализа будущих</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали оценку контроля над процессом создания резервов под обесценение, оценку и тестирование методологий, исходных данных и допущений, использованных Группой при определении достаточности формируемых резервов под обесценение займов, имеющих индивидуальные признаки обесценения, на основании прогнозируемых возмещаемых денежных потоков и расчета обесценения займов, оцениваемых на коллективной основе.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные Группой в отношении займов, оцениваемых как на индивидуальной, так и на коллективной основе, с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, доступными из внешних источников.</p> <p>Мы провели критическую оценку надлежащего характера ключевых допущений, использованных для расчета обесценения на коллективной основе, в контексте нашего понимания деятельности Группы. Это включало пересчет резервов на основании исторических потерь Группы.</p> <p>Для займов, оцениваемых на индивидуальной основе, мы провели критическую оценку допущений Группы в отношении ожидаемых будущих денежных потоков, при этом особое внимание было уделено займам, имеющим наиболее существенное потенциальное влияние на консолидированную финансовую отчетность.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности должным образом подверженность Группы кредитному риску.</p> |



| | |
|---|---|
| <p>денежных потоков по займам, имеющим индивидуальные признаки обесценения, а также на основании анализа убыточности в прошлые периоды, скорректированного в соответствии с текущими условиями для портфелей займов, в отношении которых индивидуальных признаков обесценения выявлено не было.</p> | |
| Обесценение займов, выданных банкам | |
| См. Примечания 3(з)(i) и 15 к консолидированной финансовой отчетности. | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| <p>Руководство проводит оценку обесценения займов, выданных банкам и счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, применяя профессиональные суждения и допущения, являющиеся в высокой степени субъективными.</p> <p>Вследствие наличия признаков увеличения кредитного риска, относящегося к кредитованию банков, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Казахстан, данный вопрос рассматривается в качестве ключевого вопроса аудита.</p> <p>В частности, на 31 декабря 2017 года у Группы имелись требования, относящиеся к трем банкам, испытывающим финансовые затруднения, на общую сумму 26,459,225 тысяч тенге, по которым Группа признала обесценение в сумме 23,339,650 тысяч тенге.</p> <p>Мы уделили особое внимание допущениям и методологии, использованным для расчета</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали оценку и тестирование методологий, исходных данных и допущений, использованных Группой при определении достаточности формируемых резервов под обесценение требований к банкам, оцениваемых на индивидуальной основе.</p> <p>Мы провели критическую оценку надлежащего характера ключевых допущений, использованных для выявления индивидуально-обесцененных требований к банкам, в частности, анализ изменений кредитных рейтингов контрагентов Группы, а также анализ наблюдаемой рыночной информации.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску.</p> |

| | |
|---|---|
| резерва под обесценение займов, выданных банкам. | |
| Государственные субсидии | |
| См. Примечания 3(и) и 28 к консолидированной финансовой отчетности. | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| <p>В 2017 году Группа получила займы от материнской компании в размере 126,100,000 тысяч тенге, вознаграждение по которым начисляется по ставкам от 0.08% до 0.15% годовых. Первоначально данные займы были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок для дисконтирования будущих денежных потоков по договору.</p> <p>Разница между справедливой стоимостью и полученной номинальной стоимостью в размере 98,159,215 тысяч тенге была отражена в качестве государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка посредством амортизации.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке справедливой стоимости полученных займов, поскольку данная оценка требует применения значительных суждений.</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали оценку того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов государственную субсидию.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости займов, полученных по ставкам ниже рыночных, с доступной рыночной информацией.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов амортизации государственных субсидий.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в консолидированной финансовой отчетности.</p> |



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Группы за 2017 год, предположительно, будет предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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



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

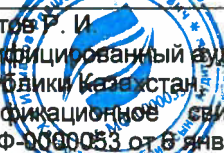
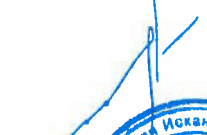
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

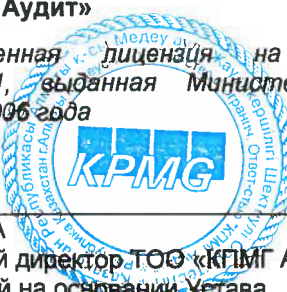

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Ирматов Ф. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№. МФ-000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

28 февраля 2018 года

АО «Банк Развития Казахстана»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2017 года

| | Приме- чание | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Процентные доходы | 4 | 159,932,049 | 137,019,983 |
| Процентные расходы | 4 | (112,628,510) | (101,083,462) |
| Чистый процентный доход | | 47,303,539 | 35,936,521 |
| Комиссионные доходы | 5 | 739,906 | 516,533 |
| Комиссионные расходы | 6 | (972,938) | (305,493) |
| Чистый комиссионный (расход)/доход | | (233,032) | 211,040 |
| Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой | 7 | (257,727) | 4,771,843 |
| Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | | 1,937,316 | 2,903,975 |
| Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами | 8 | (5,398,519) | (2,827,839) |
| Убыток от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг | | - | (473,213) |
| Прочий доход/(расход), нетто | 9 | 3,299,906 | (1,579,271) |
| Операционная прибыль | | 46,651,483 | 38,943,056 |
| Убытки от обесценения | 10 | (35,036,188) | (25,985,362) |
| Общие административные расходы | 11 | (5,876,166) | (6,078,118) |
| Прибыль до налогообложения | | 5,739,129 | 6,879,576 |
| Расход по подоходному налогу | 12 | (977,903) | (229,033) |
| Прибыль за год | | 4,761,226 | 6,650,543 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | |
| <i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 15,036,335 | (642,988) |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка | | (1,937,316) | (2,993,731) |
| Амортизация резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые были расклассифицированы в состав кредитов, выданных клиентам | | (2,016,907) | (1,591,261) |
| Чистый нерезализованный доход/(убыток) от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога | | 6,673 | (3,410,219) |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год | | 11,088,785 | (8,638,199) |
| Общий совокупный доход/(убыток) за год | | 15,850,011 | (1,987,656) |
| Прибыль на акцию | | | |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге) | 33 (в) | 2,261 | 3,159 |

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 10 по 128 была утверждена Правлением Банка 28 февраля 2018 года и от имени руководства ее подписали:


 Жамишев Болат Бидахметович
 Председатель Правления




 Мамекова Сауле Мамыровна
 Главный бухгалтер

| | Приме- чание | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 452,595,842 | 208,793,845 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 14 | 74,218,324 | 135,273,231 |
| Займы, выданные банкам | 15 | 67,999,981 | 212,912,815 |
| Займы, выданные клиентам | 16 | 1,492,658,569 | 1,391,018,303 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 17 | 96,293,765 | 44,103,960 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 18 | 165,997,497 | 275,656,267 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 19 | 5,381,556 | 5,013,296 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | 20 | 75,855,651 | 39,989,005 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 21 | 2,404,233 | 3,149,889 |
| Основные средства и нематериальные активы | | 570,521 | 437,459 |
| Прочие активы | 22 | 71,968,707 | 73,325,894 |
| Текущий налоговый актив | | 2,243,028 | 1,048,373 |
| Производные финансовые инструменты | 23 | 55,353,504 | 58,457,518 |
| Итого активов | | <u>2,563,541,178</u> | <u>2,449,179,855</u> |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 24 | 25,282,229 | 109,468,470 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | 25 | 38,399,262 | 37,552,342 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 26 | 877,251,200 | 918,065,433 |
| Займы от Материнской компании | 27 | 91,036,314 | 35,177,297 |
| Государственные субсидии | 28 | 185,447,772 | 118,332,087 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 29 | 798,957,535 | 727,566,505 |
| Субординированный долг | 30 | 92,256,002 | 86,831,581 |
| Прочие обязательства | 31 | 33,378,240 | 22,425,870 |
| Отложенные налоговые обязательства | 32 | 13,365,470 | 14,073,907 |
| Производные финансовые инструменты | 23 | - | 8,394,731 |
| Всего обязательств | | <u>2,155,374,024</u> | <u>2,077,888,223</u> |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 33(a) | 398,667,511 | 373,667,511 |
| Резервный капитал | | - | 17,712,311 |
| Резерв хеджирования | | - | (6,673) |
| Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» | | 914,412 | 2,931,319 |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | (3,029,141) | (16,128,160) |
| Дополнительный оплаченный капитал | | 28,423,220 | 28,423,220 |
| Накопленные убытки | | (16,808,848) | (35,307,896) |
| Итого собственного капитала | | <u>408,167,154</u> | <u>371,291,632</u> |
| Итого обязательств и собственного капитала | | <u>2,563,541,178</u> | <u>2,449,179,855</u> |
| Потенциальные и условные обязательства | 36, 37 | | |

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Процентное вознаграждение полученное | 136,838,978 | 118,056,066 |
| Процентное вознаграждение выплаченное | (90,908,475) | (72,850,255) |
| Комиссионное вознаграждение полученное | 1,043,152 | 1,441,461 |
| Комиссионное вознаграждение выплаченное | (2,689,349) | (259,792) |
| Чистые поступления по операциям с иностранной валютой | 681,024 | 197,262 |
| Чистые выплаты по производным финансовым инструментам | (184,265) | (193,209) |
| Поступления по прочим доходам | 2,591,931 | 4,711,643 |
| Общие административные выплаты | (5,720,107) | (5,891,961) |
| | 41,652,889 | 45,211,215 |
| (Увеличение)/уменьшение операционных активов | | |
| Счета и вклады в банках и других финансовых институтах | 43,530,945 | (72,026,715) |
| Займы, выданные банкам | 143,689,960 | (136,145,316) |
| Займы, выданные клиентам | (101,111,550) | (48,747,203) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 6,992,529 | 6,525,587 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | (87,810,856) | (42,720,845) |
| Производные финансовые инструменты | (10,589,553) | (4,017,237) |
| Прочие активы | 2,637,077 | 3,115,939 |
| Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств | | |
| Займы от Материнской компании | 126,100,000 | 97,861,805 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | (333,333) | (333,333) |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | (52,452,851) | 108,769 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | (84,041,092) | 67,587,265 |
| Прочие обязательства | 1,243,094 | (6,147,836) |
| Чистое движение денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога | 29,507,259 | (89,727,905) |
| Подоходный налог уплаченный | (3,170,809) | (818,798) |
| Чистое движение денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности | 26,336,450 | (90,546,703) |

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (284,629) | (252,354) |
| Выбытие основных средств и нематериальных активов | 6,200 | 774 |
| Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (35,340,462) | (338,663,832) |
| Выбытие и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 156,915,736 | 238,537,790 |
| Поступление/(использование) денежных средств в инвестиционной деятельности | 121,296,845 | (100,377,622) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Поступления от выпуска акций | 25,000,000 | 20,000,000 |
| Поступления субординированных займов | - | 15,000,000 |
| Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг | 176,508,000 | 212,500,000 |
| Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг | (104,836,907) | (57,562,303) |
| Дивиденды выплаченные | (1,995,163) | (1,710,931) |
| Поступление денежных средств от финансовой деятельности | 94,675,930 | 188,226,766 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 242,309,225 | (2,697,559) |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | 1,492,772 | (8,690,720) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 208,793,845 | 220,182,124 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 13) | 452,595,842 | 208,793,845 |

| | Акционерный капитал тыс. тенге | Резервный капитал тыс. тенге | Резерв хеджирования тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге | Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге | Накопленные убытки тыс. тенге | Итого собственного капитала тыс. тенге |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|---|--|-------------------------------|--|
| Остаток на 1 января 2016 года | 353,667,511 | 17,712,311 | 3,403,546 | 4,522,580 | (12,491,441) | 28,423,220 | (39,137,871) | 356,099,856 |
| Общий совокупный доход | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | 6,650,543 | 6,650,543 |
| Прочий совокупный убыток | | | | | | | | |
| <i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | | | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | - | - | (642,988) | - | - | (642,988) |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка | - | - | - | - | (2,993,731) | - | - | (2,993,731) |

| | Акционерный капитал тыс. тенге | Резервный капитал тыс. тенге | Резерв хеджирования тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге | Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге | Накопленные убытки тыс. тенге | Итого собственного капитала тыс. тенге |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|---|--|-------------------------------|--|
| Амортизация резерва по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», в категорию «займы, выданные клиентам» | - | - | - | (1,591,261) | - | - | - | (1,591,261) |
| Чистый нереализованный убыток от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога в размере 852,555 тысяч тенге | - | - | (3,410,219) | - | - | - | - | (3,410,219) |
| Всего прочего совокупного убытка | - | - | (3,410,219) | (1,591,261) | (3,636,719) | - | - | (8,638,199) |
| Общий совокупного убыток за год | - | - | (3,410,219) | (1,591,261) | (3,636,719) | - | 6,650,543 | (1,987,656) |

| | Акционерный капитал тыс. тенге | Резервный капитал тыс. тенге | Резерв хеджирования тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге | Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге | Накопленные убытки тыс. тенге | Итого собственного капитала тыс. тенге |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|---|--|-------------------------------|--|
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | | | | | |
| Акции выпущенные | 20,000,000 | - | - | - | - | - | - | 20,000,000 |
| Дисконт по займу от Материнской компании, за вычетом налога в размере 277,410 тысяч тенге | - | - | - | - | - | - | (1,109,637) | (1,109,637) |
| Дивиденды | - | - | - | - | - | - | (1,710,931) | (1,710,931) |
| Всего операций с собственниками отраженных непосредственно в составе собственного капитала | 20,000,000 | - | - | - | - | - | (2,820,568) | 17,179,432 |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | 373,667,511 | 17,712,311 | (6,673) | 2,931,319 | (16,128,160) | 28,423,220 | (35,307,896) | 371,291,632 |

| | Акционерный капитал тыс. тенге | Резервный капитал тыс. тенге | Резерв хеджирования тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге | Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге | Накопленные убытки тыс. тенге | Итого собственного капитала тыс. тенге |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|---|--|-------------------------------|--|
| Остаток на 1 января 2017 года | 373,667,511 | 17,712,311 | (6,673) | 2,931,319 | (16,128,160) | 28,423,220 | (35,307,896) | 371,291,632 |
| Общий совокупный доход | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | - | 4,761,226 | 4,761,226 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | | |
| <i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | | | | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | - | - | 15,036,335 | - | - | 15,036,335 |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка | - | - | - | - | (1,937,316) | - | - | (1,937,316) |

| | Акционерны й капитал тыс. тенге | Резервный капитал тыс. тенге | Резерв хеджиро вания тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифи цированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге | Дополни тельный оплаченный капитал тыс. тенге | Накопленные убытки тыс. тенге | Итого собственного капитала тыс. тенге |
|---|---------------------------------------|------------------------------------|--|--|--|---|-------------------------------------|---|
| Амортизация резерва по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», в категорию «займы, выданные клиентам» | - | - | - | (2,016,907) | - | - | - | (2,016,907) |
| Чистый неререализованный доход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога в размере 1,668 тысяч тенге | - | - | 6,673 | - | - | - | - | 6,673 |
| Всего прочего совокупного дохода | - | - | 6,673 | (2,016,907) | 13,099,019 | - | - | 11,088,785 |
| Общий совокупный доход за год | - | - | 6,673 | (2,016,907) | 13,099,019 | - | 4,761,226 | 15,850,011 |

| | Акционерный капитал тыс. тенге | Резервный капитал тыс. тенге | Резерв хеджирования тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «кредиты, выданные клиентам» тыс. тенге | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге | Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге | Накопленные убытки тыс. тенге | Итого собственного капитала тыс. тенге |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--|--|---|----------------------------------|---|
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | | | | | |
| Акции выпущенные | 25,000,000 | - | - | - | - | - | - | 25,000,000 |
| Использование резервного капитала | - | (17,712,311) | - | - | - | - | 17,712,311 | - |
| Дисконт по инструментам, условия которых определены Материнской компанией (Примечание 14) | - | - | - | - | - | - | (1,979,326) | (1,979,326) |
| Дивиденды | - | - | - | - | - | - | (1,995,163) | (1,995,163) |
| Всего операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе собственного капитала | 25,000,000 | (17,712,311) | - | - | - | - | 13,737,822 | 21,025,511 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года | 398,667,511 | - | - | 914,412 | (3,029,141) | 28,423,220 | (16,808,848) | 408,167,154 |

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочерней организации АО «БРК Лизинг» (далее, «Группа»).

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

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

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, Есильский район, пр. Мәңгілік Ел, 10, здание «Казына Тауэр».

Банк является основной (материнской) компанией дочерней организации 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 Банка являлось акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Банка был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 декабря 2017 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

1 Общие положения, продолжение

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование оценок и суждений, продолжение

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части обесценения счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах - Примечание 14;
- в части обесценения займов, выданных банкам - Примечание 15;
- в части обесценения займов, выданных клиентам - Примечание 16;
- в части оценки обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Примечание 17;
- в части встроенных производных инструментов – Примечание 17;
- в части дебиторской задолженности АО «ИФК» – Примечание 22;
- в части производных финансовых инструментов - Примечание 23;
- в части субординированного долга – Примечание 30;
- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 40.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2017 года:

- *«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требований к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако, цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.*
- *Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12). Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняют, что существование вычитаемой временной разницы зависит исключительно от сравнения балансовой стоимости актива и его налоговой базы по состоянию на конец отчетного периода и не зависит от возможных изменений балансовой стоимости или ожидаемого способа возмещения актива в будущем. Поэтому, исходя из предположения, что налоговая база представляет собой первоначальную стоимость долгового инструмента, временная разница существует. Поправки демонстрируют, что предприятие может признать отложенный налоговый актив в случае, если ожидается получение налогового убытка, при выполнении определенных условий.*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – различные стандарты (Поправки к МСФО (IFRS) 12). Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» разъясняют, что требования по раскрытию информации в отношении участия в других организациях также применяются в отношении частей, которые классифицируются как удерживаемые для продажи или распределения.*

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Банка. Банк контролирует объект инвестиций, если Банк подвержен риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Банк консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые он контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту предприятий, входящих в состав Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения этих операций.

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

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

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевого финансового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в Национальном банке Республики Казахстан (далее, «НБРК»), а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

(г) Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и вклады в других банках на различные сроки. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва на убытки от обесценения, если таковые имеются.

(д) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Амортизированная стоимость, продолжение

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам.

Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

В зависимости от оснований проведения операций и от оценки того, насколько контрагент действует в качестве акционера, разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью по сделкам с Материнской компанией или дочерними предприятиями той же группы, в момент возникновения, может быть признана в составе капитала.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания финансового актива или обязательства, или обесценения финансового актива, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются или аннулируются, или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Банк не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Банк потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка изменениям его стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания, продолжение

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Сделки «репо» и «обратного репо»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - «сделки «обратного РЕПО»»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ix) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки и сделки «спот».

В соответствии с существующей политикой Группы некоторые производные инструменты отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Производные финансовые инструменты, продолжение

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, из основного договора не выделяются.

(x) Хеджирование

Группа определяет некоторые производные инструменты, удерживаемые для управления рисками, в качестве инструментов хеджирования при определении соответствия отношениям хеджирования. При первоначальном признании операций хеджирования Группа официально документирует отношения между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, включая цель управления рисками и стратегию применения хеджирования, а также метод, который будет использован для оценки эффективности отношений хеджирования. Группа проводит оценку с целью подтверждения ожидаемой высокой эффективности инструмента хеджирования в отношении компенсации или хеджируемого риска, присущего объекту хеджирования, как на начало возникновения отношений хеджирования, так и на постоянной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной в случае, если ожидаемая компенсация находится в диапазоне 80-125% в течение периода хеджирования. Группа проводит оценку хеджа денежных потоков прогнозируемой сделки с точки зрения того, является ли вероятность осуществления сделки высокой, и создает ли она подверженность риску изменений денежных потоков, которые, в конечном итоге, могут повлиять на прибыль или убыток.

Когда производный инструмент определен в качестве инструмента хеджирования для хеджа изменению денежных потоков, обусловленный определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством, эффективная часть изменений справедливой стоимости признается в прочем совокупном доходе и отражается в резерве хеджирования в составе капитала. Любая неэффективная часть изменений справедливой стоимости производного инструмента признается незамедлительно в прибыли или убытке. Сумма, признанная в прочем совокупном доходе реклассифицируется в состав прибыли или убытка в тот момент, когда объект хеджирования оказывает влияние на прибыль или убыток.

Если срок действия инструмента хеджирования истек или инструмент хеджирования продан, действие его прекращено или он исполнен, или больше не соответствует критериям учета хеджирования денежных потоков, или его назначение в качестве инструмента хеджирования более недействительно, то учет хеджирования прекращается перспективно.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые не являются инструментами хеджирования, незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(xi) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(е) Аренда

Лизинговые операции Группы классифицируются как договоры финансовой или операционной аренды на дату их заключения согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой осуществляется передача всех рисков и выгод, связанных с владением активом. При этом право собственности на объект аренды может, в конечном итоге, как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Индикаторами классификации в качестве финансовой аренды являются:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; либо
- арендованные активы носят специальный характер, так, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа, как лизингодатель, отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных займов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

(ж) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Первоначальная стоимость определяется на основе метода сплошной идентификации и отражается по чистой балансовой стоимости соответствующего требования по финансовой аренде или кредита на дату изъятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи изъятых активов, за вычетом расчетных затрат на их продажу.

(з) Обесценение

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Кроме того, существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством ее обесценения.

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение*

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае, если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае, если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(iv) *Нефинансовые активы*

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Группе в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Группы. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются как «доходы будущих периодов» в составе прочих обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной как указывается в Примечании 3(д)(iii) и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Резервы

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

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано публичной огласке. Резерв в отношении будущих операционных затрат не создается.

(л) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательств по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичных обязательств по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, которые рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательств по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента.
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(н) Налогообложение

Подходный налог включает в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Подходный налог отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к статьям прочего совокупного дохода, или операциям, признаваемым акционерами непосредственно в составе капитала, в каком случае он также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подходному налогу прошлых лет.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств, не оказывающих влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Налогообложение, продолжение

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему подоходному налогу против налоговых прибылей и обязательств по текущему подоходному налогу других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(о) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Признание доходов и расходов, продолжение

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

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

(п) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(р) Представление сравнительных данных

Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

В ходе подготовки финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, руководство осуществило определенные реклассификации, повлиявшие на сравнительные данные, в целях соответствия предоставлению финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Эффект влияния изменений вследствие реклассификаций на соответствующие показатели может быть представлен следующим образом:

| тыс. тенге | Согласно отчетности за предыдущий период | Влияние реклассифика- ции | После реклассифи- кации |
|--|---|---------------------------------|-------------------------------|
| Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года | | | |
| Государственные субсидии | 94,307,008 | 24,025,079 | 118,332,087 |
| Прочие обязательства | 46,450,949 | (24,025,079) | 22,425,870 |

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Ожидается, что следующие стандарты окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9. На основании результатов оценки, завершенных к текущему моменту, совокупный эффект (за вычетом налога) от применения стандарта, который будет отражен в составе входящего сальдо капитала Группы по состоянию на 1 января 2018 года приблизительно оценивается в сумме, не превышающей 11% от собственного капитала, включая:

- уменьшение, не превышающее 10.5% от собственного капитала, связанное с применением требований, касающихся обесценения (см. (ii));
- уменьшение не превышающее 0.5% от собственного капитала, связанное с применением требований в части классификации и оценки, отличных от требования, касающихся обесценения (см. (i) и (iii)).

Приведенная выше оценка является предварительной, поскольку переход на новый стандарт еще не полностью завершен. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

- Группа совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков;
- новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Группа не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории классификации и оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий. См. пункт (vi) в отношении переходных положений, касающихся классификации финансовых активов.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

Оценка бизнес-модели

Группа проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и, каким образом эта информация сообщается руководству Группы.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако, информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется, как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются, как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа проанализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

У всех кредитов Группы, выданных физическим лицам, и у определенных кредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных юридическим лицам, есть условия о досрочном погашении.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретает или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом.

- Торговые активы и производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

- Кредиты, выданные банкам и клиентам, которые классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в основном будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9, кроме дебиторской задолженности от АО «ИФК» (см. Примечание 22), которая будет оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

- Долговые финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

- Долговые финансовые активы, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по амортизируемой стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток в зависимости от конкретных обстоятельств.

- Кредиты, выданные клиентам, и инвестиционные ценные бумаги, которые были классифицированы по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

- Большинство долевого инвестиционных ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Группа оценила, что при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года влияние данных изменений (до вычета налога) приведет к уменьшению величины собственного капитала Группы не более, чем на 0.5%.

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по финансовой аренде; и
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»). В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевого инструменты убыток от обесценения не признается.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Группа будет признавать оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.
- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по финансовой аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента первоначального признания.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Группе по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить, если этот заем будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются в МСФО (IFRS) 9 аналогично финансовым активам, которые являются обесцененными в соответствии с МСФО (IAS) 39 (см. Примечание 3(з)).

Определение дефолта

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- наличие ожиданий Группы в отношении того, что заемщик не будет иметь возможности произвести погашение задолженности перед Группой в полном объеме без предоставления ему льготных условий; или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Группы просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил рекомендованный лимит либо ему был рекомендован лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Группы; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Группы и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Значительное повышение кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Группа в первую очередь выявит, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату;
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента. Изменение договорных условий финансового инструмента, которое рассмотрено ниже, также может оказать влияние на данную оценку.

Уровни кредитного риска

Группа распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Группа будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Уровни кредитного риска будут являться первоначальными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа будет собирать сведения об обслуживании задолженности и уровне дефолта для позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции, типа продукта и заемщика и от уровня кредитного риска. Для некоторых портфелей также может использоваться информация, приобретенная у внешних кредитных рейтинговых агентств.

Группа будет использовать статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включит в себя определение и калибровку отношений между изменениями в вероятностях дефолта и изменениями макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП.

Подход Группы к включению прогнозной информации в данную оценку приведен ниже.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Определение значительного повышения кредитного риска

Группа разработала методологию оценки, которая включает как количественную, так и качественную информацию для определения значительного повышения кредитного риска по конкретному финансовому инструменту с момента его первоначального признания. Данная методология согласуется с внутренним процессом управления кредитным риском Группы. Критерии для определения значительного повышения кредитного риска будут меняться в зависимости от портфеля и будут включать «ограничитель» по сроку просрочки.

Группа будет считать, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если на основе количественного моделирования Группы установлено, что рейтинг финансового инструмента на отчетную дату снизился на две и более позиций по сравнению с моментом первоначального признания. При оценке увеличения кредитного риска оставшиеся ожидаемые кредитные убытки за весь срок корректируются с учетом изменения в сроке погашения.

В ряде случаев, применяя экспертную оценку качества кредита и, если применимо, соответствующий исторический опыт, Группа может определить, что имело место значительное повышение кредитного риска по позиции, подверженной кредитному риску, в том случае, если на это указывают конкретные качественные показатели, и данные показатели не могут быть своевременно учтены в полной мере в рамках количественного анализа. В качестве «ограничителя» и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Группа будет предположительно считать, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней. Группа определит количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

Группа осуществит проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии способны выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как позиция, подверженная кредитному риску, окажется в дефолте;
- среднее время между выявлением значительного повышения кредитного риска и дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные риску, не переводятся непосредственно из состава оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав кредитно-обесцененных;
- отсутствует неоправданная волатильность оценочного резерва под убытки при переводе из состава 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено, и признан пересмотренный кредит как новый кредит по справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, если условия финансового актива модифицируются, и модификация не приводит к прекращению признания, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска актива производится путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшийся срок по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных договорных условий; и
- вероятности дефолта за оставшийся срок на дату первоначального признания на основании первоначальных договорных условий.

Группа пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения, (именуется практикой «пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий по кредиту осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если должник в настоящее время допустил дефолт по своему долгу либо существует высокий риск дефолта, имеется подтверждение того, что должник прилагал все разумные усилия для оплаты на первоначальных договорных условиях и предполагается, что должник сможет выполнять пересмотренные условия.

Пересмотренные условия обычно включают продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов). Как для кредитов, выданных физическим лицам, так и для кредитов, выданные юридическим лицам, применяется политика по пересмотру условий кредитных соглашений. Кредитный комитет Группы регулярно анализирует отчеты о пересмотре условий кредитных соглашений.

Для финансовых активов, модифицированных в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, оценка вероятности дефолта будет отражать факт того, привела ли данная модификация к улучшению или восстановлению возможностей Группы в получении процентов и основной суммы, и предыдущий опыт Группы в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Группа оценит своевременность обслуживания долга заемщиком в соответствии с модифицированными условиями договора и рассмотрит различные поведенческие показатели.

Как правило, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный показатель дефолта и кредитного обесценения, и ожидания в отношении пересмотра условий кредитных соглашений имеют отношение к оценке значительного повышения кредитного риска. После пересмотра условий кредитных соглашений клиент должен будет продемонстрировать своевременное осуществление выплат в течение определенного периода времени до того, как позиция, подверженная кредитному риску, не будет считаться находящейся в дефолте / являющейся кредитно-обесцененной или вероятность дефолта будет считаться понизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- сумма под риском в случае дефолта (EAD)

Данные показатели будут получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных. Они будут скорректированы с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели будут основываться на внутренних накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, рыночные данные могут также использоваться с тем, чтобы установить вероятность дефолта для крупных контрагентов – юридических лиц. Если контрагент или позиция, подверженная кредитному риску, мигрируют между уровнями рейтинга, это приведет к изменению в оценке соответствующей вероятности дефолта. Вероятности дефолта будут оцениваться с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и предполагаемых ставок досрочного погашения.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Группа оценит показатели LGD, исходя из информации о коэффициентах возврата средств по искам в отношении контрагентов. В моделях оценки LGD будут предусмотрены структура, обеспечение, степень старшинства требования, отрасль контрагента и затраты на возмещение любого обеспечения, которое включается в состав финансового актива. Оценки величины убытка в случае дефолта будут калиброваться с учетом различных экономических сценариев и для кредитования операций с недвижимостью - с учетом отражения возможных изменений цен на недвижимость. Они будут рассчитываться на основе дисконтированных денежных потоков с использованием эффективной ставки процента в качестве коэффициента дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель будет рассчитываться Группой исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору, включая амортизацию и досрочное погашение. Для финансового актива величиной EAD будет являться валовая балансовая стоимость в случае дефолта. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовых гарантий величина EAD будет учитывать полученную сумму, также как и возможные будущие суммы, которые могут быть получены или погашены по договору, которые будут оцениваться на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для некоторых финансовых активов Группа будет определять величину EAD путем моделирования диапазона возможных величин позиций, подверженных кредитному риску, в различные моменты времени с применением сценариев и статистических методов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) *Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение*

Как описано выше, и при условии использования максимального 12-месячного коэффициента вероятности дефолта для финансовых активов, по которым кредитный риск не был значительно повышен, Группа будет оценивать ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта в течение максимального периода по договору (включая любые опционы заемщика на пролонгацию), в течение которого она подвергается кредитному риску, даже если для целей управления рисками Группа рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа или договора финансовой гарантии.

В отношении некоторых возобновляемых механизмов кредитования для юридических лиц, которые включают как кредит, так и не востребованный компонент принятого на себя обязательства, Группа будет оценивать ожидаемые кредитные убытки в течение периода, превышающего максимальный период по договору, если предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения кредита и аннулировать не востребованный компонент принятого на себя обязательства не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления.

Данные механизмы кредитования не имеют фиксированного срока или схемы погашения, и управление ими осуществляется на групповой основе. Группа может аннулировать их с немедленным вступлением в силу, но данное предусмотренное договором право не используется в рамках обычного текущего управления, а только в тех случаях, когда Группе становится известно о повышении кредитного риска на уровне механизма кредитования. Данный более длительный период будет оцениваться с учетом действий по управлению кредитным риском, которые Группа ожидает предпринять, и которые служат для уменьшения последствий ожидаемых кредитных убытков. К ним относятся уменьшение лимитов и аннулирование кредитного механизма.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты будут сгруппированы на основе общих характеристик риска, которые включают тип инструмента, уровни кредитного риска, тип обеспечения, дату первоначального признания, срок, оставшийся до погашения, отрасль и географическое положение заемщика.

Группы будут подвергаться регулярной проверке для обеспечения того, чтобы позиции, подверженные кредитному риску, в пределах определенной группы оставались однородными.

По портфелям, в отношении которых у Группы имеются ограниченные исторические данные, сравнительная информация из внешних источников будет использоваться в качестве дополнительной информации.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа включит прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Группа использует экспертную оценку Комитета по управлению активами и пассивами Группы для оценки прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в тех странах, где Группа осуществляет свою деятельность, такими как НБРК, Министерство Национальной экономики Республики Казахстан, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Группа также будет периодически проводить стресс-тестирование «шоковых» сценариев с тем, чтобы скорректировать свой подход к определению данных репрезентативных сценариев.

Группа выделила и документально оформила основные факторы кредитного риска и кредитных убытков по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Основным фактором являются прогнозы ВВП. Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были основаны на данных, полученных от внешнего провайдера.

Оценка влияния

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Группы в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

По оценкам Группы, при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года оценочные резервы под убытки (до вычета налога) увеличатся не более, чем на 10.5% от собственного капитала Группы.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

(iv) Прекращение признания и модификация договора

МСФО (IFRS) 9 включает требования МСФО (IAS) 39 в части прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств без существенных поправок.

Вместе с тем, в нем содержится отдельное руководство по учету в том случае, когда модификация финансового инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не приводит к прекращению признания. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, Группа должна пересчитать валовую балансовую стоимость финансового актива (или амортизированную стоимость финансового обязательства) путем дисконтирования модифицированных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной ставке процента и признать любую возникающую в результате корректировки сумму как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. В соответствии с МСФО (IAS) 39 Группа не признает прибыль или убыток в составе прибыли или убытка в результате модификаций финансовых обязательств и непроблемных финансовых активов, которые не приводят к прекращению их признания.

Группа не ожидает существенного влияния от применения данных новых требований.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(v) Учет хеджирования

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Группа вправе выбрать в качестве своей учетной политики продолжение применения требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования вместо требований главы 6 МСФО (IFRS) 9. Группа приняла решение продолжить применять требования, установленные МСФО (IAS) 39. Вместе с тем, Группа предоставит расширенные раскрытия информации в отношении учета хеджирования, введенные в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в соответствии с изменениями МСФО (IFRS) 9, поскольку выбор положений учетной политики не предусматривает освобождения от применения новых требований по раскрытию информации.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

(vi) Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.

Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, должно быть произведено исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения.

Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Группа определит, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа еще не завершила оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Группой заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Группы на эту дату, актуальной оценки Группой того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Группа решит применить.

(i) *Определение наличия в соглашении признаков аренды*

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа может по собственному усмотрению решить:

- применить ли ко всем своим договорам определение аренды, установленное МСФО (IFRS) 16; или
- воспользоваться упрощением практического характера и не анализировать повторно, являются ли существующие договоры в целом договорами аренды или содержат ли они отдельные компоненты аренды.

Группа находится в процессе рассмотрения возможности применения указанного упрощения практического характера.

(ii) *Переход на новый стандарт*

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года. Группа находится в процессе рассмотрения и принятия решения по выбору способа применения.

Группа не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога

4 Чистые процентные доходы

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Процентные доходы | | |
| Займы, выданные клиентам | 98,838,436 | 90,877,645 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13,022,136 | 7,438,230 |
| Займы, выданные банкам | 12,670,951 | 11,309,730 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 12,653,598 | 7,377,412 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 12,002,706 | 11,832,398 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 10,364,476 | 7,830,967 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 379,746 | 353,601 |
| | 159,932,049 | 137,019,983 |
| Процентные расходы | | |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | (54,845,811) | (44,281,969) |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | (43,239,461) | (47,373,609) |
| Займы от Материнской компании | (6,275,340) | (574,001) |
| Субординированный долг | (5,810,907) | (5,456,082) |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | (1,290,172) | (1,250,289) |
| Текущие счета и депозиты клиентов | (1,166,819) | (2,147,512) |
| | (112,628,510) | (101,083,462) |

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, входит общая сумма, равная 15,394,782 тысячам тенге (2016 год: 4,901,679 тысяч тенге), начисленная по обесцененным финансовым активам.

5 Комиссионные доходы

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Аккредитивы и гарантии | 551,941 | 347,829 |
| Комиссия за резервирование неосвоенной части кредита | 173,829 | 156,199 |
| Прочие | 14,136 | 12,505 |
| | 739,906 | 516,533 |

6 Комиссионные расходы

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Комиссионные вознаграждения за подтверждение аккредитива | 412,898 | 15,100 |
| Комиссия за досрочное погашение кредита | 331,080 | - |
| Агентские услуги | 107,939 | 82,379 |
| Операции с ценными бумагами | 58,842 | 49,345 |
| Ведение текущих счетов | 20,139 | 156 |
| Кастодиальные услуги | 19,116 | 20,585 |
| Комиссионные расходы по выпущенным ценным бумагам | 17,523 | 110,023 |
| Комиссионные расходы по дебетовым картам | 2,571 | 5,565 |
| Комиссионные расходы по неосвоенным кредитным линиям | 1,936 | 4,919 |
| Переводные услуги | 479 | 544 |
| Прочие | 415 | 16,877 |
| | 972,938 | 305,493 |

7 Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Курсовые разницы, нетто | (946,972) | 4,574,583 |
| Дилинговые операции, нетто | 689,245 | 197,260 |
| | (257,727) | 4,771,843 |

8 Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Нереализованный убыток от переоценки производных финансовых инструментов | (1,338,114) | 917,157 |
| Чистый процентный расход от операций с производными финансовыми инструментами | (4,060,405) | (3,774,127) |
| Реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментами | - | 29,131 |
| | (5,398,519) | (2,827,839) |

9 Прочий доход/(расход), нетто

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Прочий доход от использования Государственных субсидий (Примечание 28) | 6,888,125 | 2,197,529 |
| Доходы от досрочного погашения выданных займов | 7,051,871 | - |
| Штрафы и пени | 806,458 | 217,162 |
| Прочие доходы от небанковской деятельности | 3,943 | 1,763,049 |
| Расходы в форме отрицательной корректировки стоимости выданных займов | (4,185,688) | (241,411) |
| Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов | (7,264,803) | (4,704,446) |
| Расходы от реструктуризации займов | - | (811,154) |
| | 3,299,906 | (1,579,271) |

Прочий доход от использования государственных субсидий представляет собой превышение выгод от государственных субсидий (Примечание 28) над расходами, понесенными в связи с предоставлением кредитов по ставкам, ниже рыночных (Примечание 16), указанное превышение было признано в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ.

В 2017 году в связи с частичным досрочным погашением выданных займов, Группа признала доход в размере 7,051,871 тысячи тенге в результате пересмотра графиков погашения.

В течение 2017 года, Группа признала расход на сумму 4,185,688 тысяч тенге (в 2016 году: 241,411 тысяча тенге) в форме отрицательной корректировки стоимости выданных займов.

В 2017 году в связи досрочным и частичным досрочным погашением займов, привлеченных от иностранных банков, Группа начислила расход в размере 7,264,803 тысяч тенге (в 2016 году: 4,704,446 тысяч тенге), возникший в результате пересмотра графика погашения.

10 Убытки от обесценения

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Начисление убытка от обесценения | | |
| Займы, выданные клиентам (Примечание 16) | (27,310,532) | (16,268,018) |
| Займы, выданные банкам (Примечание 15) | (3,489,049) | (4,087,234) |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 17) | (1,749,045) | (1,761,333) |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 14) | (2,279,996) | (4,398,518) |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды (Примечание 21) | (50,226) | (6,023) |
| Прочие активы (Примечание 22) | (157,340) | 535,764 |
| | (35,036,188) | (25,985,362) |

11 Общие административные расходы

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Заработная плата и налоги по заработной плате | 3,296,834 | 3,035,465 |
| Профессиональные услуги | 768,358 | 1,386,538 |
| Аренда | 398,238 | 338,236 |
| Налоги, отличные от подоходного налога | 363,112 | 450,903 |
| Услуги связи и информационные услуги | 204,397 | 207,128 |
| Командировочные расходы | 152,078 | 102,759 |
| Износ и амортизация | 148,540 | 128,909 |
| Реклама и маркетинг | 137,249 | 83,837 |
| Рейтинговые услуги | 98,804 | 108,587 |
| Ремонт и эксплуатация | 75,995 | 32,715 |
| Обучение и семинары | 70,171 | 72,281 |
| Страхование | 63,622 | 55,808 |
| Расходные материалы | 19,701 | 27,558 |
| Транспортные расходы | 13,354 | 15,550 |
| Представительские расходы | 2,617 | 3,393 |
| Охрана | 2,616 | 2,901 |
| Прочие | 60,480 | 25,550 |
| | 5,876,166 | 6,078,118 |

12 Расход по подоходному налогу

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Расход по текущему подоходному налогу | | |
| Отчетный год | (1,794,466) | (3,973,495) |
| Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты | (526,844) | (132,798) |
| Подоходный налог, переплаченный/ (недоплаченный) в прошлых отчетных периодах | 633,302 | (22,718) |
| Списание ранее непризнанного налогового актива | - | (194,613) |
| | (1,688,008) | (4,323,624) |
| Экономия по отложенному налогу | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | 623,191 | 5,016,861 |
| Списание отложенного налогового актива от операций с инструментами хеджирования | - | (856,616) |
| Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах | 86,914 | (65,654) |
| | 710,105 | 4,094,591 |
| Итого расхода по подоходному налогу | (977,903) | (229,033) |

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2016 год: 20%).

12 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки подоходного налога

| | 2017 г. | | 2016 г. | |
|---|------------------|-------------|------------------|------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Прибыль до налогообложения | 5,739,129 | 100 | 6,879,576 | 100 |
| Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу | (1,147,826) | (20) | (1,375,915) | (20) |
| Прочие необлагаемые доходы | 176,424 | 3 | 175,718 | 3 |
| Необлагаемый доход по ценным бумагам | 4,372,971 | 76 | 3,859,289 | 56 |
| Дисконт по привлеченным займам | (1,276,348) | (22) | (1,230,893) | (18) |
| Невычитаемые убытки от обесценения по выданным займам | (2,411,209) | (42) | (1,507,550) | (22) |
| Изменение в неиспользованных налоговых убытках | (1,978,656) | (34) | 289,090 | 4 |
| Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств: за минусом налогового убытка, перенесенного на будущие периоды непризнанного в предыдущие периоды | 86,914 | 2 | (65,654) | (1) |
| Списание ранее признанного текущего налогового актива, удержанного у источника выплаты в 2009-2016 годы | - | - | (194,613) | (3) |
| Подоходный налог, переплаченный/(недоплаченный) в прошлых отчетных периодах | 633,302 | 11 | (22,718) | - |
| Необлагаемое вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды | 1,093,369 | 19 | 833,627 | 12 |
| Списание отложенного налогового актива по операциям с инструмента хеджирования | - | - | (856,616) | (12) |
| Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты дохода | (526,844) | (9) | (132,798) | (2) |
| | (977,903) | (16) | (229,033) | (3) |

13 Денежные средства и их эквиваленты

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Вклады до востребования | | |
| Национальный Банк Республики Казахстан | 1,713,690 | 11,107,199 |
| Итого депозитов до востребования | 1,713,690 | 11,107,199 |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | | |
| Национальный Банк Республики Казахстан | 90,437,583 | 35,403,401 |
| <i>Прочие банки</i> | | |
| -с кредитным рейтингом от AA- до AA+ | 40,191,509 | 13,651,308 |
| -с кредитным рейтингом от A- до A+ | 83,494,464 | 45,838,915 |
| -с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | - | 2,699 |
| -с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 78,193,887 | 61,388,125 |
| -с кредитным рейтингом от В- до В+ | 22,906 | 2,178,298 |
| Итого денежных средств на текущих банковских счетах | 292,340,349 | 158,462,746 |
| Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 158,541,446 | 39,223,760 |
| Денежные средства в кассе | 357 | 140 |
| | 452,595,842 | 208,793,845 |

13 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

На 31 декабря 2017 года Группа заключила договоры обратного РЕПО на Казахстанской Фондовой Бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 158,541,446 тысяч тенге и 159,829,213 тысяч тенге (аналогично, по состоянию на 31 декабря 2016 года: 39,223,760 тысяч тенге и 39,486,206 тысяч тенге), соответственно.

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

Никакие эквиваленты денежных средств не являются просроченными или обесцененными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела остатки на счетах в трех банках (31 декабря 2016 года: три банка), сумма которых превышала 10% от собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составлял 232,209,834 тысячи тенге и 148,454,250 тысяч тенге, соответственно.

14 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | | |
| с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 19,948,421 | 710,226 |
| с кредитным рейтингом от В- до В+ | 54,269,903 | 118,419,320 |
| с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+ | - | 20,085,907 |
| с кредитным рейтингом D | - | 456,414 |
| не имеющие рейтинга | 482,770 | - |
| Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение | 74,701,094 | 139,671,867 |
| Резерв под обесценение | (482,770) | (4,398,636) |
| Итого обесценение счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом резерва под обесценение | 74,218,324 | 135,273,231 |

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы был депозит в одном банке на общую сумму 482,770 тысяч тенге, который были полностью обесценен (31 декабря 2016 года: в одном банке на сумму 4,398,636 тысяч тенге).

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не имела остатки на счетах в банках, сумма которых превышала бы 10% от собственного капитала (31 декабря 2016 года: 83,701,464 тысячи тенге в двух банках).

14 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах, продолжение

(а) Анализ изменения резерва под обесценение

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | (4,398,636) | - |
| Чистое создание резерва под обесценение | (2,279,996) | (4,398,518) |
| Перевод в состав займов, выданных клиентам | 3,942,222 | - |
| Уменьшение в связи со списанием вклада | 2,202,069 | - |
| Курсовая разница при пересчете | 51,571 | (118) |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | (482,770) | (4,398,636) |

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела вклады на сумму 20,085,907 тысяч тенге в АО «Delta Bank». По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа признала обесценение в отношении данных вкладов в размере 3,942,222 тысяч тенге. 15 июня 2017 года Группа заключила трехсторонний договор с АО «Delta Bank» и несколькими заемщиками. В соответствии с данным договором все права требования АО «Delta Bank» (по ранее заключенному соглашению о размещении депозита) были переданы заемщикам, в связи с чем задолженность была переведена Группой в состав займов, выданных клиентам. В течение 2017 года, в отношении данных заемщиков Группа признала убытки от обесценения в размере 15,552,758 тысяч тенге в составе убытков от обесценения по займам, выданным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2017 года, данные займы, выданные клиентам, были полностью обесценены.

Группа имела остатки на депозитном счете в АО Bank RBK на сумму 5,040,481 тысяча тенге. В декабре 2017 года, требование по данному депозитному счету было реструктурировано в соответствии с условиями Рамочного соглашения от 7 ноября 2017 года, заключенного между Правительством Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына», АО «НУХ «Байтерек», АО «Холдинг «Казагро», АО Bank RBK и ТОО «Казахмыс». В рамках данной реструктуризации, требования Группы к АО Bank RBK были заменены на обеспеченные долговые обязательства (CDO – collateralized debt obligations) ТОО «Специальной финансовой компании «ДСФК», которой были переданы проблемные активы АО Bank RBK. Данный портфель переданных проблемных активов выступает в качестве обеспечения выпущенных долговых обязательств ТОО «Специальной финансовой компании «ДСФК». Справедливая стоимость этих инструментов на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 860,603 тысячи тенге. Она представляет из себя справедливую стоимость гарантии ТОО «Казахмыс», предоставленной держателям этих ценных бумаг. По результатам данной реструктуризации, Группа признала обесценение в размере 2,202,069 тысяч тенге и 1,979,326 тысяч тенге в составе капитала. Часть убытков была признана в составе собственного капитала, поскольку реструктуризация была проведена по указанию Материнской Компании.

15 Займы, выданные банкам

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Займы и депозиты | | |
| с кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+ | 29,951,403 | 26,534,937 |
| с кредитным рейтингом от В- до В+ | 35,789,606 | 184,010,188 |
| с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+ | 5,748,021 | 2,367,690 |
| с кредитным рейтингом D | - | 4,087,234 |
| без рейтинга | 4,087,234 | - |
| Итого займов, выданных банкам, до вычета резерва под обесценение | 75,576,264 | 217,000,049 |
| Резерв под обесценение | (7,576,283) | (4,087,234) |
| Итого займов, выданных банкам, за вычетом резерва под обесценение | 67,999,981 | 212,912,815 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были погашены займы на общую сумму 135,076,000 тысяч тенге, выданные банкам второго уровня на цели пополнения оборотных средств субъектов предпринимательства за счет средств Национального фонда Республики Казахстан и акционерного общества «Единый Накопительный Пенсионный Фонд».

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не имела непогашенных остатков по займам, выданным банкам, которые превышали 10% от собственного капитала (31 декабря 2016 года: не имела).

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость займов включала начисленное вознаграждение в размере 898,705 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 3,805,236 тысяч тенге).

27 декабря 2016 года НБРК отозвал лицензию у АО «Казинвестбанк» на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, за ненадлежащее исполнение договорных обязательств по платежным и переводным операциям. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа рассматривает кредиты, выданные АО «Казинвестбанк» на общую сумму 4,087,234 тысячи тенге, как полностью обесцененные на основании своего понимания текущего финансового положения АО «Казинвестбанк», и не ожидает возможных будущих денежных поступлений от активов.

В течение 2017 года Группа признала дополнительный убыток от обесценения в размере 3,489,049 тысяч тенге. Данный убыток отражает создание резерва под обесценение по займу, выданному АО «Bank RBK» в размере 5,748,021 тысячи тенге, что составляет 61% от валовой стоимости займа. Группа оценивает обесценение займов, выданных банкам, на основании анализа будущих потоков денежных средств с использованием рыночной ставки 20.03%. Будущие потоки денежных средств выстроены на основе анализа текущей структуры активов и обязательств заемщика. При определении рыночной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков, руководство использовало доходность по государственным облигациям 9% и очищенный от безрисковой ставки кредитный спред составляет 11.03% (кредитный рейтинг банков второго уровня ССС по состоянию на 31 декабря 2017 года).

Анализ изменения резерва под обесценение займов

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| На начало периода | (4,087,234) | - |
| Чистое создание резерва под обесценение | (3,489,049) | (4,087,234) |
| Баланс на конец периода | (7,576,283) | (4,087,234) |

16 Займы, выданные клиентам

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Займы корпоративным клиентам | 1,495,687,587 | 1,378,104,597 |
| Ипотечные кредиты | 256,805 | 308,508 |
| Начисленное вознаграждение | 68,461,148 | 52,759,202 |
| Займы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение | 1,564,405,540 | 1,431,172,307 |
| Резерв под обесценение | (71,746,971) | (40,154,004) |
| Займы, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение | 1,492,658,569 | 1,391,018,303 |

(а) Изменения резерва под обесценение кредитов

Изменения резерва под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | (40,154,004) | (24,692,442) |
| Чистое начисление резерва под обесценение за год | (27,310,532) | (16,268,018) |
| Влияние изменения валютных курсов | (340,213) | 806,456 |
| Перевод из состава вкладов в банках и других финансовых институтах | (3,942,222) | - |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | (71,746,971) | (40,154,004) |

(б) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2017 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 | 1,346,764,509 | (15,539,817) | 1,331,224,692 | 1.15 |
| Обесцененные займы: | | | | |
| - непросроченные | 181,628,942 | (25,843,720) | 155,785,222 | 14.23 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 2,225,323 | (2,225,323) | - | 100.0 |
| - просроченные менее чем на 90 дней | 13,538,043 | (13,538,043) | - | 100.0 |
| - просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года | 20,248,723 | (14,600,068) | 5,648,655 | 72.10 |
| Итого обесцененных займов | 217,641,031 | (56,207,154) | 161,433,877 | 25.83 |
| Всего займов | 1,564,405,540 | (71,746,971) | 1,492,658,569 | 4.59 |

16 Займы, выданные клиентам, продолжение**(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 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 | 1,352,480,758 | (19,176,218) | 1,333,304,540 | 1.42 |
| Обесцененные займы: | | | | |
| - непросроченные | 58,407,210 | (9,354,014) | 49,053,196 | 16.02 |
| - просроченные на срок менее 30 дней | 20,284,339 | (11,623,772) | 8,660,567 | 57.30 |
| Итого обесцененных займов | 78,691,549 | (20,977,786) | 57,713,763 | 26.66 |
| Всего займов | 1,431,172,307 | (40,154,004) | 1,391,018,303 | 2.81 |

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с индивидуальными признаками обесценения и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

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

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков равен 1.15% (31 декабря 2016 года: 1.42%).
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 20%-70%
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 – 36 месяцев.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2017 года был бы на 14,926,586 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: на 13,910,183 тысячи тенге) ниже/выше.

Анализ обеспечения

Займы, выданные корпоративным клиентам, подлежат оценке на индивидуальной основе, и тестированию на предмет обесценения. Общая кредитоспособность корпоративного клиента обычно бывает самым важным индикатором качества кредита, выданного ему. Тем не менее, обеспечение представляет собой дополнительные гарантии, как правило, корпоративные заемщики предоставляют обеспечение.

16 Займы, выданные клиентам, продолжение**(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение***Анализ обеспечения, продолжение*

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения:

| 31 декабря 2017 года тыс. тенге | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода |
|--|--|--|---|
| Займы без индивидуальных признаков обесценения | | | |
| Денежные средства и вклады | 2,448,913 | 2,448,913 | - |
| Гарантии Правительства | 9,485,057 | 9,485,057 | - |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)* | 301,825,718 | 301,825,718 | - |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга) * | 228,531,564 | 228,531,564 | - |
| Транспортные средства | 1,144,519 | 91,687 | 1,052,832 |
| Недвижимость | 292,129,687 | 37,910,207 | 254,219,480 |
| Оборудование | 119,992,956 | 3,231,000 | 116,761,956 |
| Акции, доли | 103,629,133 | 5,957,553 | 97,671,580 |
| Прочее обеспечение | 4,046,407 | 3,306,416 | 739,991 |
| Будущие активы | 189,390,582 | 38,758,876 | 150,631,706 |
| Ценные бумаги | 76,437,743 | 76,437,743 | - |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 2,162,413 | - | - |
| Итого займов без индивидуальных признаков обесценения | 1,331,224,692 | 707,984,734 | 621,077,545 |
| Просроченные или обесцененные кредиты | | | |
| Денежные средства и вклады | 5,465,832 | 452,457 | 5,013,375 |
| Банковские гарантии (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)* | 2,861,671 | 2,861,671 | - |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинг)* | 17,000,000 | - | - |
| Транспортные средства | 1,543,490 | - | 1,543,490 |
| Недвижимость | 58,308,711 | - | 58,308,711 |
| Оборудование | 57,534,264 | - | 57,534,264 |
| Товары в обороте | 3,190,570 | - | 3,190,570 |
| Прочее обеспечение | 1,712,063 | - | 1,712,063 |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 13,817,276 | - | - |
| Итого просроченных или обесцененных займов | 161,433,877 | 3,314,128 | 127,302,473 |
| Итого займов, выданных корпоративным клиентам | 1,492,658,569 | 711,298,862 | 748,380,018 |

16 Займы, выданные клиентам, продолжение**(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение***Анализ обеспечения, продолжение*

| 31 декабря 2016 года тыс. тенге | Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода |
|--|--|---|--|
| Займы без индивидуальных признаков обесценения | | | |
| Денежные средства и вклады | 2,455,546 | 2,455,546 | - |
| Гарантии Правительства | 10,833,993 | 10,833,993 | - |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)* | 283,832,214 | 283,832,214 | - |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от С- до ССС+)* | 231,617,943 | 231,617,943 | - |
| Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющий рейтинга)* | 112,199,008 | 112,199,008 | - |
| Транспортные средства | 957,912 | 851,924 | 105,988 |
| Недвижимость | 123,445,695 | 308,508 | 123,137,187 |
| Оборудование | 153,052,018 | 346,770 | 152,705,248 |
| Акции, доли | 7,467,055 | 1,479,957 | 5,987,098 |
| Товары в обороте | 11,051 | - | 11,051 |
| Будущие активы | 260,748,102 | 15,787,460 | 244,960,642 |
| Ценные бумаги | 144,425,515 | 144,425,515 | - |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 2,258,488 | - | - |
| Итого займов без индивидуальных признаков обесценения | 1,333,304,540 | 804,138,838 | 526,907,214 |
| Просроченные или обесцененные кредиты | | | |
| Денежные средства и вклады | 5,062,720 | 5,062,720 | - |
| Банковские гарантии (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)* | 2,860,010 | 2,860,010 | - |
| Транспортные средства | 1,647,676 | 1,467,251 | 180,425 |
| Недвижимость | 37,124,412 | 9,289,386 | 27,835,026 |
| Оборудование | 11,018,945 | 7,667,617 | 3,351,328 |
| Итого просроченных или обесцененных займов | 57,713,763 | 26,346,984 | 31,366,779 |
| Итого займов, выданных корпоративным клиентам | 1,391,018,303 | 830,485,822 | 558,273,993 |

*Справедливая стоимость банковских гарантий и поручительств, полученных от юридических лиц, равна балансовой стоимости связанных с ними займов.

16 Займы, выданные клиентам, продолжение

(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков, не учитываются при оценке обесценения. Таким образом, данные кредиты и не имеющая обеспечения часть кредитов, имеющих частичное обеспечение, относятся в категорию «Без обеспечения и других средств повышения качества кредита».

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных займов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку стоимости обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Промышленное производство | 583,026,028 | 548,772,452 |
| Производство кокса и продуктов нефтепереработки | 575,130,782 | 539,889,051 |
| Энергия и распределение электроэнергии | 94,295,316 | 84,748,132 |
| Химическая промышленность | 70,437,378 | 65,525,620 |
| Информация и связь | 59,277,457 | 86,262,157 |
| Машиностроение | 36,995,614 | 23,541,913 |
| Транспортировка и складское хозяйство | 36,779,395 | 19,713,694 |
| Операции с недвижимостью | 29,060,734 | - |
| Строительные материалы | 27,414,836 | 20,284,339 |
| Пищевая промышленность | 16,808,323 | 11,772,495 |
| Сельское хозяйство | 3,560,959 | - |
| Ипотека | 256,805 | 308,508 |
| Прочее | 31,361,913 | 30,353,946 |
| | 1,564,405,540 | 1,431,172,307 |
| Резерв под обесценение | (71,746,971) | (40,154,004) |
| Итого займов, выданных клиентам | 1,492,658,569 | 1,391,018,303 |

(г) Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы было десять заемщиков (включая облигации, отражаемые как часть кредитов, выданных клиентам) (31 декабря 2016 года: девять заемщиков), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 1,003,638,442 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 987,457,439 тысяч тенге).

(д) Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 34(д) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов могут быть представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|----------------------|---------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Менее одного года | 27,361,690 | 17,909,913 |
| От одного года до пяти лет | 88,750,769 | 47,519,677 |
| Более пяти лет | 90,564,169 | 30,272,300 |
| Минимальные арендные платежи | 206,676,628 | 95,701,890 |
| За вычетом незаработанного финансового дохода | | |
| Менее одного года | (10,734,781) | (5,547,728) |
| От одного года до пяти лет | (48,675,363) | (21,213,847) |
| Более пяти лет | (44,318,005) | (17,982,758) |
| За вычетом незаработанного финансового дохода, итого | (103,728,149) | (44,744,333) |
| За вычетом резерва под обесценение | (6,654,714) | (6,853,597) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 96,293,765 | 44,103,960 |

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Финансовая аренда крупным предприятиям | 21,194,874 | 23,770,623 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | 81,753,605 | 27,186,934 |
| За вычетом резерва под обесценение | (6,654,714) | (6,853,597) |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 96,293,765 | 44,103,960 |

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента в размере 1,491,876 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 1,210,833 тысячи тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет 10 лизингополучателей или 4 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 59% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2017 года составляет 57,739,185 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 14,459,511 тысяч тенге). До 57% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании коммерчески зависимой от КТЖ на общую сумму 32,715,687 тысяч тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к определенному риску кредитной концентрации.

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | (6,853,597) | (8,164,973) |
| Чистое начисление резерва под обесценение за год | (1,749,045) | (1,761,333) |
| Перевод в состав прочих активов | 17,152 | - |
| Списание резервов под обесценение по договорам аренды, переведенным в состав прочих активов | 1,395,611 | 1,643,585 |
| Списания за год | 535,165 | 1,429,124 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | (6,654,714) | (6,853,597) |

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 11,656,922 тысяч тенге и 15,535,140 тысяч тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (в 2016 году: 11,140,470 тысяч тенге по отношению к удорожанию доллара США к тенге). Если курс доллара США и российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс доллара и российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 13,669,524 тысячи тенге и 29,636,629 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 15,430,155 тысяч тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 4,603,837 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 2,804,925 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 1.692% до 2.249% для доллара США, от 7.54% до 7.88% для российского рубля, от 8.832% до 9.999% для тенге (31 декабря 2016 года: 0.95% до 3.17% для доллара США, от 5.88% до 12.98% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США (или соответствующими ставками евро) сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 197,283 тысячи тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов уменьшится на 269,076 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к увеличению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 4,414 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов на 207,418 тысяч тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| | Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв 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 % |
|---|--|-----------------------------------|---|--|
| Финансовая аренда крупным предприятиям | | | | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | | | |
| - не просроченная | 18,053,978 | (642,922) | 17,411,056 | 3.56 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| -не просроченная | 1,184,859 | (500,382) | 684,477 | 42.23 |
| -просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней | 743,809 | (51,485) | 692,324 | 6.92 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 1,212,228 | (976,935) | 235,293 | 80.59 |
| Итого аренда крупным предприятиям | 21,194,874 | (2,171,724) | 19,023,150 | 10.25 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | | | | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | | | |
| - не просроченная | 69,395,238 | (1,963,010) | 67,432,228 | 2.83 |
| - просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней | 1,262,432 | (44,957) | 1,217,475 | 3.56 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - не просроченная | 11,095,935 | (2,475,023) | 8,620,912 | 22.31 |
| Итого аренда малым и средним предприятиям | 81,753,605 | (4,482,990) | 77,270,615 | 5.48 |
| Итого финансовая аренда | 102,948,479 | (6,654,714) | 96,293,765 | 6.46 |

17 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 2016 года:

| | Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге | Резерв 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 % |
|---|--|-----------------------------------|---|--|
| Финансовая аренда крупным предприятиям | | | | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | | | |
| - не просроченная | 11,335,119 | (600,014) | 10,735,105 | 5.29 |
| - просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней: | 7,182,115 | (380,146) | 6,801,969 | 5.29 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - не просроченная | 699,395 | (50,781) | 648,614 | 7.26 |
| - просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней | 1,376,034 | (482,860) | 893,174 | 35.09 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 3,177,960 | (2,469,860) | 708,100 | 77.72 |
| Итого аренда крупным предприятиям | 23,770,623 | (3,983,661) | 19,786,962 | 16.76 |
| Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса | | | | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | | | |
| - не просроченная | 15,441,572 | (738,460) | 14,703,112 | 4.78 |
| - просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней | 578,277 | (30,606) | 547,671 | 5.29 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 45,642 | (2,416) | 43,226 | 5.29 |
| Обесцененная аренда: | | | | |
| - не просроченная | 10,595,195 | (1,725,731) | 8,869,464 | 16.29 |
| - просроченная на срок более 360 дней | 526,248 | (372,723) | 153,525 | 70.83 |
| Итого аренда малым и средним предприятиям | 27,186,934 | (2,869,936) | 24,316,998 | 10.56 |
| Итого финансовая аренда | 50,957,557 | (6,853,597) | 44,103,960 | 13.45 |

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.

При определении размера резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на коллективной основе, руководство приняло следующие допущения: предполагаемый годовой уровень убытков от 3.56% и 4.78% до 5.29% за 2017 и 2016 годы соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба 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 31 декабря 2017 года составила бы на 962,938 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2016 года: 441,040 тысяч тенге).

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

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения:

| 31 декабря 2017 года тыс. тенге | Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату |
|---|--|--|
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | |
| Недвижимость | 4,737,799 | 4,737,799 |
| Транспортные средства | 59,148,206 | 59,148,206 |
| Оборудование | 7,775,200 | 7,775,200 |
| Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+) | 7,440,425 | - |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 6,959,129 | - |
| Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения | 86,060,759 | 71,661,205 |
| Обесцененная аренда | | |
| Недвижимость | 892,010 | 892,010 |
| Транспортные средства | 2,797 | 2,797 |
| Оборудование | 9,338,199 | 9,338,199 |
| Итого обесцененная аренда | 10,233,006 | 10,233,006 |
| Итого финансовая аренда | 96,293,765 | 81,894,211 |
| | | |
| 31 декабря 2016 года тыс. тенге | Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость | Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | | |
| Недвижимость | 2,728,976 | 2,728,976 |
| Транспортные средства | 23,348,941 | 23,348,941 |
| Оборудование | 4,001,749 | 4,001,749 |
| Без обеспечения и других средств повышения качества кредита | 2,751,417 | - |
| Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения | 32,831,083 | 30,079,666 |
| Обесцененная аренда | | |
| Недвижимость | 878,481 | 878,481 |
| Транспортные средства | 366,005 | 366,005 |
| Оборудование | 10,028,391 | 10,028,391 |
| Итого обесцененная аренда | 11,272,877 | 11,272,877 |
| Итого финансовая аренда | 44,103,960 | 41,352,543 |

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

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 кредита, 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 займам, обеспеченным 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 займы 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 Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа приобрела активы на сумму 605,579 тысяч тенге путем получения контроля над обеспечением, принятым по договорам аренды (в 2016 году: 2,156,054 тысячи тенге).

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Находящиеся в собственности Группы</i> | | |
| Долговые инструменты | | |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан | 82,001,882 | 163,862,956 |
| Корпоративные облигации | 26,542,990 | 48,831,686 |
| Облигации ФНБ «Самрук-Казына» | 22,376,015 | 36,108,362 |
| Облигации финансовых институтов стран СНГ | 12,291,428 | 12,163,757 |
| Облигации казахстанских банков | 17,571,721 | 10,027,264 |
| Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков | 5,213,461 | 4,662,242 |
| | 165,997,497 | 275,656,267 |

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

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+» | 119,528,825 | 242,117,709 |
| С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+» | 32,706,895 | 19,309,492 |
| С кредитным рейтингом от «B-» до «B+» | 12,760,833 | 13,107,922 |
| Без присвоенного кредитного рейтинга | 1,000,944 | 1,121,144 |
| | 165,997,497 | 275,656,267 |

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Некотируемые долговые и долевы ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, некотируемых долговых и долевы ценных бумаг не имеется (31 декабря 2016 года: отсутствуют).

19 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Облигации ФНБ «Самрук-Казына» С кредитным рейтингом «BBB» | 5,381,556 | 5,013,296 |
| | <u>5,381,556</u> | <u>5,013,296</u> |

Срок погашения облигаций наступает в 2059 году, облигации выражены в тенге и имеют купон, вознаграждение по которому начисляется по ставке 0.01% в год. Приобретение произошло одновременно с выпуском субординированных ценных бумаг.

20 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде | 65,088,201 | 30,740,415 |
| Денежные средства, размещенные по безотзывному аккредитиву | 10,766,083 | 9,248,590 |
| Прочие | 1,367 | - |
| | <u>75,855,651</u> | <u>39,989,005</u> |

21 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2017 года передача активов на сумму 398,286 тысяч тенге (2016 год: 398,286 тысяч тенге) была отложена Группой вследствие невыполнения арендаторами договорных условий. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов резерв под обесценение был признан в размере 345,313 тысяч тенге и 295,087 тысяч тенге, соответственно.

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Оборудование | 2,749,546 | 3,444,976 |
| Резерв под обесценение | (345,313) | (295,087) |
| Итого активов, подлежащих передаче по договорам финансовой аренды | <u>2,404,233</u> | <u>3,149,889</u> |

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении активов для передачи по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | (295,087) | (289,064) |
| Чистое начисление за год | (50,226) | (6,023) |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | <u>(345,313)</u> | <u>(295,087)</u> |

22 Прочие активы

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Дебиторская задолженность АО «ИФК» | 64,958,420 | 67,229,118 |
| Предоплата комиссии за неосвоенную часть займа | 3,441,562 | 606,588 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 613,967 | 113,897 |
| Начисленные комиссионные доходы | 560,971 | 765,424 |
| Прочее | 20,123 | 137,027 |
| Резерв под обесценение | (74,690) | (78,298) |
| Итого финансовых активов | 69,520,353 | 68,773,756 |
| Изъятые залоговое обеспечение | 1,548,695 | 3,581,161 |
| Предоплаты | 1,132,325 | 265,347 |
| Сырье и материалы | 35,617 | 30,366 |
| Налоги к возмещению, отличные от подоходного налога | 35,057 | 925,078 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 32,489 | 215,701 |
| Расчеты с работниками | 1,942 | - |
| Резерв под обесценение | (337,771) | (465,515) |
| Итого нефинансовых активов | 2,448,354 | 4,552,138 |
| Итого прочих активов | 71,968,707 | 73,325,894 |

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих активов включена предоплата комиссии за неосвоенную часть займов, полученных от банков в размере 3,441,562 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 606,588 тысяч тенге). Данные суммы будут включаться в эффективную процентную ставку по привлеченным займам по мере освоения кредитного лимита.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в сумме 14,638 тысяч тенге, которая была просрочена на срок более 365 дней (31 декабря 2016: 18,358 тысяч тенге).

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменение резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года | (543,813) | (1,689,803) |
| Чистое (начисление)/восстановление резерва под обесценение | (157,340) | 535,764 |
| Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде | (17,152) | - |
| Эффект от изменения валютных курсов | (2,984) | 14,491 |
| Списание прочих активов | 308,828 | 595,735 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года | (412,461) | (543,813) |

23 Производные финансовые инструменты

(а) Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа имела следующие производные финансовые инструменты. Информация по встроенным производным финансовым инструментам приведена в Примечании 17.

| Вид инструмента | Условная сумма сделки | Срок погашения | Платежи, осуществлен-ные Группой | Платежи, полученные Группой | Справедливая стоимость Актив тыс.тенге | Справедливая стоимость Обязательство тыс.тенге |
|-----------------------------|--------------------------|----------------|---|---|--|--|
| 31 декабря 2017 года | | | | | | |
| Валютно-процентный своп | долл. США 322,927,879 | 28/04/18 | Фиксированные 3% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения | 322,927,879 долл. США при наступлении срока погашения | 48,566,034 | - |
| Валютно-процентный своп | долл. США 50,000,000 | 07/08/20 | Фиксированные 8.7% в год и 9,382,500 тыс. тенге при наступлении срока погашения | 50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения | 6,739,536 | - |
| Опционы | 5,019,118 тыс. тенге | 15/06/18 | - | 5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока | 47,934 | - |
| | | | | | 55,353,504 | - |

| Вид инструмента | Условная сумма сделки | Срок погашения | Платежи, осуществлен-ные Группой | Платежи, полученные Группой | Справедливая стоимость Актив тыс.тенге | Справедливая стоимость Обязательство тыс.тенге |
|---|---------------------------------------|----------------|--|---|--|--|
| 31 декабря 2016 года | | | | | | |
| Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования) | малайзийских ринггитов 240,000,000 | 03/08/17 | Фиксированные 4,95% в год и 76,093,849 долл. США при наступлении срока погашения | Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малайзийских ринггитов при наступлении срока погашения | 403,160 | (8,394,731) |
| Валютно-процентный своп | долл. США 322,927,879 | 28/04/18 | Фиксированные 3% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения | 322,927,879 долл. США при наступлении срока погашения | 50,905,329 | - |
| Валютно-процентный своп | долл. США 50,000,000 | 07/08/20 | Фиксированные 8.7% в год и 9,382,500 тыс. тенге при наступлении срока погашения | 50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения | 7,132,545 | - |
| Опционы | 5,019,118 тыс. тенге | 15/06/18 | - | 5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока | 16,484 | - |
| | | | | | 58,457,518 | (8,394,731) |

23 Производные финансовые инструменты, продолжение

(а) Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами, продолжение

Группа может заключать соглашения своп или иные внебиржевые сделки с брокерами-дилерами или прочими финансовыми учреждениями для целей хеджирования. Свop предполагает обмен Группой с другой стороной своих соответствующих обязательств, связанных с выплатой или получением потоков денежных средств, например, обмен выплат с плавающим курсом на выплаты с фиксированным курсом.

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы таким образом, чтобы учитывать воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от своих структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Группу долгосрочных или краткосрочных ставок вознаграждения, стоимости иностранных валют, корпоративных ставок вознаграждения на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Величина позиций свопов Группы увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Группы.

Способность Группы реализовать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым она заключает соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Группой. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения будет, вероятно, снижаться, что потенциально ведет к возникновению убытков.

(б) Существенные операции с иностранной валютой

В случае невыполнения обязательств другой стороной такой сделки, Группа будет иметь договорные средства защиты в соответствии с соглашениями, относящимися к соответствующей сделке, которые могут быть ограничены действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

По валютному свопу с НБРК Группа осуществила предоплату вознаграждения по ставке 3% в год, что составило 1,800,000 тысяч тенге. Данный договор имеет опцион досрочного погашения со стороны НБРК. При первоначальном признании справедливая стоимость производного финансового инструмента отражена в доходах будущих периодов и в производных финансовых инструментах. Последующий учет амортизации предоплаты и переоценки справедливой стоимости отражен в составе прибыли или убытка и в производных финансовых инструментах. Амортизация доходов будущих периодов отражена в составе прибыли или убытка. Руководство при расчете справедливой стоимости предполагает, что право досрочного погашения не будет использовано.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, руководство пересмотрело допущения, использованные для оценки валютных свопов в результате изменений в базовых рыночных условиях. При определении справедливой стоимости свопов руководство сделало допущение, что следующие ставки являются надлежащими для Группы: от 9.01% до 9.25% в тенге и от 1.43% до 2.16% в долларах США (2016 год: 11.04% до 12.12% в тенге, от 0.63% до 1.80% в долларах США).

Производные финансовые инструменты не являются просроченными.

24 Текущие счета и депозиты клиентов

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Срочные депозиты клиентов | 12,667,670 | 97,756,492 |
| Текущие счета и депозиты до востребования | 3,621,349 | 3,487,451 |
| Депозиты, используемые в качестве обеспечения по кредитам, выданным клиентам | 568,129 | 122,516 |
| Депозиты, заложенные в качестве обеспечения | 8,425,081 | 8,102,011 |
| | 25,282,229 | 109,468,470 |

25 Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан | 13,236,459 | 13,236,459 |
| Займы, полученные от ФНБ «Самрук-Казына» | 25,162,803 | 24,315,883 |
| | 38,399,262 | 37,552,342 |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» состояли из долгосрочных займов, предоставленных из государственного бюджета для поддержки определенных секторов экономики, включающих текстильную промышленность, переработку газа и химическую промышленность. Денежные средства были использованы для предоставления займов по процентной ставке ниже рыночной.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, в состав займов от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» включены начисленные процентные расходы в размере 15,362 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 15,519 тысяч тенге).

26 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения | | |
| Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР | 17,980,040 | 19,622,272 |
| Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР | 472,305,966 | 546,690,178 |
| Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения | 490,286,006 | 566,312,450 |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения | | |
| Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР | 8,895,344 | 14,374,924 |
| Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР | 397,328,850 | 371,804,686 |
| Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения | 406,224,194 | 386,179,610 |
| Неамортизированная часть затрат по займам | (19,259,000) | (34,426,627) |
| | 877,251,200 | 918,065,433 |

В течение года Группа признала расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов на сумму 7,264,803 тысячи тенге (Примечание 9).

26 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 12,231,327 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 13,505,951 тысяча тенге).

27 Займы от Материнской компании

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Займы от Материнской компании | 91,036,314 | 35,177,297 |
| | <u>91,036,314</u> | <u>35,177,297</u> |

По состоянию на 31 декабря 2017 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены семью долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек».

Заем в размере 17,500,000 тысяч тенге был получен в апреле 2017 года по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 29 марта 2027 года. Заем предоставлен для обеспечения финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 7,407,689 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 28).

Заем в размере 18,600,000 тысяч тенге был получен в апреле 2017 года по ставке вознаграждения 0.08% годовых и подлежит погашению 13 апреля 2037 года. Заем предоставлен для финансирования обновления парка пассажирских вагонов акционерного общества «Пассажирские перевозки». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 11,830,744 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 28).

Заем в размере 80,000,000 тысяч тенге был получен в апреле 2017 года по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит погашению 20 апреля 2037 года. Заем предоставлен для финансирования инвестиционных проектов в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 50,615,726 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 28).

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в декабре 2017 года по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит погашению 10 декабря 2037 года. Заем предоставлен для финансирования отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования: банков второго уровня для кредитования физических лиц-покупателей легкового автотранспорта казахстанского производства; и АО «БРК-Лизинг» для лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства и автотехнику специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники, казахстанского производства. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 6,454,393 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 28).

28 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».

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Остаток на начало года | 118,332,087 | 56,822,460 |
| Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию (Примечание 27,30) | 98,159,215 | 86,934,843 |
| Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 9) | - | (7,764,577) |
| Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 9) | - | (1,920,831) |
| Использование государственной субсидии после выдачи займов дочернему предприятию | (20,582,593) | (12,877,041) |
| Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды | (3,572,812) | (1,659,350) |
| Начисленная амортизация за год (Примечание 9) | (6,888,125) | (1,210,409) |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой | - | 6,992 |
| Остаток на конец года | 185,447,772 | 118,332,087 |

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 9), составили 6,888,125 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 1,210,409 тысяч тенге) и были включены в состав прочих расходов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, 9,685,408 тысяч тенге были переведены в состав прибыли или убытка с целью компенсировать убытки Банка, понесенные в результате выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных, в соответствии с условиями программ. Таким образом, в 2016 году превышение выгод от использования государственных субсидий над расходами от выдачи кредитов составило 2,197,529 тысяч тенге (Примечание 9).

28 Государственные субсидии, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года государственные субсидии с разбивкой по программам могут быть представлены следующим образом:

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Финансирование проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы | 96,462,801 | 50,097,604 |
| Нұрлы Жол – финансирование экспортного и пре-экспортного кредитования, местных производителей автомашин и легковых автомобилей | 29,033,454 | 30,723,630 |
| Долгосрочное лизинговое финансирование в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020» | 17,830,552 | 12,975,951 |
| Нұрлы Жол – лизинговое финансирование обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки» | 16,215,562 | 4,340,324 |
| Нұрлы Жол – финансирование экспортного и пре-экспортного кредитования | 10,015,064 | 10,568,637 |
| Финансирование отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования банков второго уровня для кредитования физических лиц – покупателей легкового автотранспорта казахстанского производства, а также лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства и автотехнику специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники, казахстанского производства | 5,163,514 | - |
| Нұрлы Жол – лизинговое финансирование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства и автотехнику специального назначения отечественного производства, за исключением сельскохозяйственной техники | 4,716,594 | 3,466,354 |
| Стимулирование экспорта казахстанских локомотивов, путем лизингового финансирования экспортных поставок АО «Локомотив құрастыру зауыты» | 2,190,974 | 1,869,879 |
| Финансирование проектов частного предпринимательства в обрабатывающей промышленности | 1,617,138 | 1,787,445 |
| Нұрлы Жол – лизинговое финансирование субъектов среднего и крупного предпринимательства (в том числе нерезиденты), осуществляющие экспорт отечественных товаров и импорт продукции, выпускаемой на территории Республики Казахстан в сфере обрабатывающей промышленности | 1,222,385 | 1,280,815 |
| Финансирование определенных отраслей, включая текстильную промышленность, переработку газа и выпуск химической продукции | 906,153 | 1,129,692 |
| Финансирование, в т.ч. замещение источников финансирования конечных заемщиков, реализующих инвестиционных проекты в обрабатывающей промышленности. | 73,581 | 91,756 |
| Остаток на конец года | 185,447,772 | 118,332,087 |

29 Долговые ценные бумаги выпущенные

| | 31 декабря 2017 г. тыс. тенге | 31 декабря 2016 г. тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения | | |
| Еврооблигации, выраженные в долларах США | 485,673,709 | 487,076,672 |
| Еврооблигации, выраженные в тенге | 100,000,000 | - |
| Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малайзийских ринггитах | - | 18,209,918 |
| Облигации, выраженные в тенге | 224,008,000 | 232,500,000 |
| | 809,681,709 | 737,786,590 |
| Неамортизированный дисконт, нетто | (17,310,348) | (19,818,659) |
| | 792,371,361 | 717,967,931 |
| Начисленное вознаграждение | 6,586,174 | 9,598,574 |
| | 798,957,535 | 727,566,505 |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующими инструментами:

| Тип инструмента | Купонная ставка | Эффективная ставка | Дата выпуска | Срок погашения | Балансовая стоимость 31 декабря 2017 | Балансовая стоимость 31 декабря 2016 |
|---|-----------------|--------------------|--------------|----------------|---|---|
| Еврооблигации XS0220743776 | 6.50% | 6.84% | 03.06.2005 | 03.06.2020 | 33,145,273 | 33,149,904 |
| Еврооблигации XS0248160102 | 6.00% | 6.27% | 23.03.2006 | 23.03.2026 | 32,339,199 | 32,382,318 |
| Еврооблигации XS0860582435, US25159XAB91 | 4.125% | 4.98% | 10.12.2012 | 10.12.2022 | 405,414,172 | 403,875,770 |
| Исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха» MYBV11202859 | 5,50% | 5.78% | 03.08.2012 | 03.08.2017 | - | 18,209,918 |
| Облигации KZP01Y10E822 | 8.13% | 8.13% | 29.12.2014 | 29.12.2024 | 19,995,341 | 19,995,341 |
| Облигации KZP02Y10E820 | 14.00% | 14.01% | 25.05.2016 | 25.05.2026 | 65,843,003 | 65,841,942 |
| Облигации KZP01Y03F261 | 14.00% | 14.02% | 10.06.2016 | 10.06.2019 | 30,218,968 | 30,214,629 |
| Облигации KZP03Y15E827 | 15.00% | 15.01% | 28.07.2016 | 28.07.2031 | 15,937,320 | 15,937,160 |
| Облигации KZP02Y10F264 | 14.00% | 14.01% | 01.08.2016 | 01.08.2026 | 18,499,956 | 18,499,488 |
| Облигации KZ2C0M11F378 | 14.00% | 14.02% | 03.08.2016 | 30.06.2017 | - | 89,460,035 |
| Облигации KZP02Y05F512 | 10.50% | 10.53% | 31.05.2017 | 31.05.2022 | 20,151,841 | - |
| Облигации KZP01Y07F510 | 10.50% | 10.52% | 06.06.2017 | 06.06.2024 | 30,179,604 | - |
| Облигации KZP03Y15F510 | 11.25% | 11.27% | 22.08.2017 | 22.08.2032 | 9,177,230 | - |
| Облигации KZP04Y13F519 | 11.25% | 11.26% | 23.08.2017 | 23.08.2030 | 9,178,811 | - |
| Облигации KZP05Y11F518 | 11.00% | 11.01% | 24.08.2017 | 24.08.2028 | 9,166,989 | - |
| Еврооблигации XS1734574137 | 9.50% | 9.78% | 14.12.2017 | 14.12.2020 | 99,709,828 | - |
| Итого | | | | | 798,957,535 | 727,566,505 |

29 Долговые ценные бумаги выпущенные, продолжение**Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности**

| | 2017 '000 KZT |
|--|--------------------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2017 | 727,566,505 |
| Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | |
| Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг | 176,508,000 |
| Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг | (104,836,907) |
| Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | 71,671,093 |
| Прочие изменения | |
| Процентный расход | 54,845,811 |
| Проценты уплаченные | (54,721,076) |
| Эффект от изменения курса валют | (404,798) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 | 798,957,535 |

30 Субординированный долг

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Субординированный долг с фиксированной ставкой вознаграждения | | |
| Номинал в тенге | 364,859,334 | 364,859,334 |
| Неамортизированный дисконт, нетто | (272,697,607) | (278,122,028) |
| | 92,161,727 | 86,737,306 |
| Начисленное вознаграждение | 94,275 | 94,275 |
| | 92,256,002 | 86,831,581 |

В случае банкротства погашение субординированного долга будет осуществляться после полного погашения всех прочих обязательств Группы.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

| | 2017 '000 KZT |
|--|--------------------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2017 | 86,831,581 |
| Процентный расход | 5,810,907 |
| Проценты уплаченные | (386,486) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 | 92,256,002 |

31 Прочие обязательства

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Финансовые обязательства | | |
| Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам | 13,453,032 | 14,484,775 |
| Начисленные комиссионные расходы | 1,323,621 | 123,064 |
| Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность | 820,871 | 1,103,115 |
| Кредиторская задолженность перед сотрудниками | 541,219 | 424,618 |
| Резерв по отпускам | 140,513 | 153,959 |
| Итого финансовых обязательств | 16,279,256 | 16,289,531 |
| Нефинансовые обязательства | | |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 8,527,684 | 3,420,011 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды | 3,927,892 | 592,691 |
| Предоплаты | 2,881,966 | 310,507 |
| Доходы будущих периодов | 483,514 | 776,488 |
| Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога | 399,722 | 306,412 |
| Прочие начисленные обязательства и кредиторская задолженность | 878,206 | 730,230 |
| Итого нефинансовых обязательств | 17,098,984 | 6,136,339 |
| | 33,378,240 | 22,425,870 |

32 Отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года может быть представлено следующим образом.

| тыс. тенге | Остаток на 1 января 2017 г. | Признано в составе прибыли или убытка | Отражено в составе капитала | Остаток на 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------------------|---|--------------------------------|-------------------------------------|
| Основные средства и нематериальные активы | (11,203) | 23,157 | - | 11,954 |
| Займы, выданные банкам | 15,660,154 | (1,824,782) | - | 13,835,372 |
| Займы, выданные клиентам | 12,604,129 | 4,540,810 | - | 17,144,939 |
| Прочие активы | 11,300 | 3,670 | - | 14,970 |
| Займы от Материнской компании | (46,196,099) | (13,045,110) | - | (59,241,209) |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | (3,566,478) | 1,736,712 | - | (1,829,766) |
| Государственные субсидии | 18,861,402 | 9,778,223 | - | 28,639,625 |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | (1,522,798) | 236,082 | - | (1,286,716) |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | (13,690) | 69 | - | (13,621) |
| Производные финансовые инструменты | (11,183,867) | 450,592 | (1,668) | (10,734,943) |
| Прочие обязательства | 1,283,243 | (1,189,318) | - | 93,925 |
| Чистые отложенные активы/обязательства | (14,073,907) | 710,105 | (1,668) | (13,365,470) |

32 Отложенные налоговые обязательства, продолжение**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение**

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, может быть представлено следующим образом.

| тыс. тенге | Остаток на 1 января 2016 г. | Признано в составе прибыли или убытка | Отражено в составе капитала | Остаток на 31 декабря 2016 г. |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | (856,616) | 856,616 | - |
| Основные средства и нематериальные активы | (1,897) | (9,306) | - | (11,203) |
| Займы, выданные банкам | 14,134,556 | 1,525,598 | - | 15,660,154 |
| Займы, выданные клиентам | 8,121,929 | 4,204,790 | 277,410 | 12,604,129 |
| Прочие активы | 45,538 | (34,238) | - | 11,300 |
| Займы от Материнской компании | (32,832,321) | (13,363,778) | - | (46,196,099) |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | (5,263,513) | 1,697,035 | - | (3,566,478) |
| Государственные субсидии | 8,859,787 | 10,001,615 | - | 18,861,402 |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | (1,750,770) | 227,972 | - | (1,522,798) |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | (18,234) | 4,544 | - | (13,690) |
| Производные финансовые инструменты | (10,896,165) | (283,641) | (4,061) | (11,183,867) |
| Прочие обязательства | 302,627 | 980,616 | - | 1,283,243 |
| Чистые отложенные налоговые активы/обязательства | (19,298,463) | 4,094,591 | 1,129,965 | (14,073,907) |

(б) Неотраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства не были отражены в отношении следующих статей:

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Встроенные производные финансовые инструменты | 78,207 | 118,312 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 1,912,272 | 2,169,326 |
| Займы, выданные Материнской компанией | 473,159 | 260,267 |
| Процентный доход от дебиторской задолженности по финансовой аренде, отраженный на забалансовом счете | 79,868 | 81,218 |
| Прочие отложенные налоговые активы | 13,313 | 16,315 |
| | 2,556,819 | 2,645,438 |

Временные разницы в сумме 2,556,819 тысяч тенге (в 2016 году: 2,645,438 тысяч тенге) не отражены в консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

33 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,106,645 (31 декабря 2016 года: 2,106,020) обыкновенных акций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа выпустила 625 обыкновенных акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая (31 декабря 2016 года: 500 обыкновенных акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая). Все обыкновенные акции были выпущены по их номинальной стоимости.

Номинальная стоимость и количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря были следующими:

| 2017 г. | Количество обыкновенных акций | Номинальная стоимость на акцию, тенге | Оплаченный капитал тыс. тенге |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Обыкновенные акции | 1,819,519 | 50,000 | 90,975,950 |
| Обыкновенные акции | 250,000 | 668,000 | 167,000,000 |
| Обыкновенные акции | 30,000 | 1,000,000 | 30,000,000 |
| Обыкновенные акции | 5,000 | 5,000,000 | 25,000,000 |
| Обыкновенные акции | 1,000 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Обыкновенные акции | 625 | 40,000,000 | 25,000,000 |
| Обыкновенные акции | 500 | 40,000,000 | 20,000,000 |
| Обыкновенные акции | 1 | 691,560,619 | 691,561 |
| По состоянию на 31 декабря 2017 года | 2,106,645 | | 398,667,511 |

| 2016 г. | Количество обыкновенных акций | Номинальная стоимость на акцию, тенге | Оплаченный капитал тыс. тенге |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Обыкновенные акции | 1,819,519 | 50,000 | 90,975,950 |
| Обыкновенные акции | 250,000 | 668,000 | 167,000,000 |
| Обыкновенные акции | 30,000 | 1,000,000 | 30,000,000 |
| Обыкновенные акции | 5,000 | 5,000,000 | 25,000,000 |
| Обыкновенные акции | 1,000 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Обыкновенные акции | 500 | 40,000,000 | 20,000,000 |
| Обыкновенные акции | 1 | 691,560,619 | 691,561 |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 2,106,020 | | 373,667,511 |

(б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

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

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Балансовая стоимость обыкновенных акций | 193.65 | 176.18 |

Расчет балансовой стоимости обыкновенной акции на 31 декабря 2017 года определен как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 407,955,166 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 371,032,329 тысяч тенге), деленного на количество обыкновенных акций в обращении 2,106,645 (31 декабря 2016 года: 2,106,020 акций).

33 Акционерный капитал, продолжение

(в) Прибыль на акцию

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Прибыль за год | 4,761,226 | 6,650,543 |
| Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на начало года | 2,106,020 | 2,105,520 |
| Влияние акций, выпущенных в течение года | 31 | 16 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря | <u>2,106,051</u> | <u>2,105,536</u> |
| Прибыль на акцию | | |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге | <u>2,261</u> | <u>3,159</u> |

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.

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

(г) Характер и цель резервов

Резерв хеджирования

Резерв хеджирования включает эффективную часть изменений в справедливых стоимостях, возникающих в результате хеджирования денежных потоков.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

(д) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,995,163 тысяч тенге (2016 год: 1,710,931 тысяча тенге). Дивиденды на одну обыкновенную акцию составляют 947.36 тенге (2016: 812.59 тенге).

34 Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

34 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

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

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

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

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

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

34 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее 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.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения 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 | Просрочен- ные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2017 года | | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 96,364,685 | 356,231,157 | - | - | - | - | - | 452,595,842 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 144,905 | 28,653,150 | 43,443,650 | 1,976,619 | - | - | - | 74,218,324 |
| Займы, выданные банкам | - | - | - | - | 13,538,743 | 54,461,238 | - | 67,999,981 |
| Займы, выданные клиентам | - | 371,576,546 | 149,303,147 | 60,965,937 | 126,870,959 | 783,617,978 | 324,002 | 1,492,658,569 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 5,815,594 | 11,145,970 | 5,221,849 | 32,493,926 | 40,795,456 | 820,970 | 96,293,765 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 2,988,956 | 10,355,596 | 25,160,980 | 44,375,170 | 83,116,795 | - | 165,997,497 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | - | - | - | 5,381,556 | - | 5,381,556 |
| Прочие финансовые активы | 69,520,353 | - | - | - | - | - | - | 69,520,353 |
| | 166,029,943 | 765,265,403 | 214,248,363 | 93,325,385 | 217,278,798 | 967,373,023 | 1,144,972 | 2,424,665,887 |

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

| 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 | Просрочен- ные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 12,614,558 | - | - | - | - | 12,667,671 | - | 25,282,229 |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | 4,300,430 | 27,467,494 | 6,631,338 | - | 38,399,262 |
| Займы от Материнской компании | - | - | - | - | - | 91,036,314 | - | 91,036,314 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 258,659,215 | 150,638,716 | 528,304 | 272,738,856 | 194,686,109 | - | 877,251,200 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | - | 588,640,082 | 210,317,453 | - | 798,957,535 |
| Субординированный долг | - | - | - | - | - | 92,256,002 | - | 92,256,002 |
| Прочие финансовые обязательства | 16,279,256 | - | - | - | - | - | - | 16,279,256 |
| | 28,893,814 | 258,659,215 | 150,638,716 | 4,828,734 | 888,846,432 | 607,594,887 | - | 1,939,461,798 |
| | 137,136,129 | 506,606,188 | 63,609,647 | 88,496,651 | (671,567,634) | 359,778,136 | 1,144,972 | 485,204,089 |

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

| 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 | Просрочен- ные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2016 года | | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 54,550,245 | 154,243,600 | - | - | - | - | - | 208,793,845 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 533,157 | 19,404,121 | 59,360,496 | 15,703,360 | 40,272,097 | - | - | 135,273,231 |
| Займы, выданные банкам | - | - | 135,643,632 | - | 22,560,743 | 54,708,440 | - | 212,912,815 |
| Займы, выданные клиентам | - | 381,658,061 | 113,102,584 | 37,055,923 | 149,227,887 | 709,698,375 | 275,473 | 1,391,018,303 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 2,248,722 | 9,870,388 | 2,895,824 | 20,391,308 | 7,485,501 | 1,212,217 | 44,103,960 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 3,085,470 | 4,662,242 | 41,559,743 | 43,023,891 | 183,324,921 | - | 275,656,267 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | - | - | - | 5,013,296 | - | 5,013,296 |
| Прочие финансовые активы | 68,773,756 | - | - | - | - | - | - | 68,773,756 |
| | 123,857,158 | 560,639,974 | 322,639,342 | 97,214,850 | 275,475,926 | 960,230,533 | 1,487,690 | 2,341,545,473 |

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

| 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 | Просрочен- ные | Балансовая стоимость |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 11,711,979 | - | 81,524,082 | 5,683,860 | - | 10,548,549 | - | 109,468,470 |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | 23,721,387 | 13,830,955 | - | 37,552,342 |
| Займы от Материнской компании | - | - | - | - | - | 35,177,297 | - | 35,177,297 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 214,859,862 | 165,398,421 | 7,421,261 | 323,516,137 | 206,869,752 | - | 918,065,433 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 89,460,036 | 18,209,918 | 63,364,533 | 556,532,018 | - | 727,566,505 |
| Субординированный долг | - | - | - | - | - | 86,831,581 | - | 86,831,581 |
| Прочие финансовые обязательства | 16,289,531 | - | - | - | - | - | - | 16,289,531 |
| | 28,001,510 | 214,859,862 | 336,382,539 | 31,315,039 | 410,602,057 | 909,790,152 | - | 1,930,951,159 |
| | 95,855,648 | 345,780,112 | (13,743,197) | 65,899,811 | (135,126,131) | 50,440,381 | 1,487,690 | 410,594,314 |

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

| | 2017 г. | | | 2016 г. | | |
|---|---|-------------|---------------|---|-------------|---------------|
| | Средняя эффективная ставка вознаграждения | | | Средняя эффективная ставка вознаграждения | | |
| | Тенге | Доллары США | Прочие валюты | Тенге | Доллары США | Прочие валюты |
| Процентные активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8.44% | 0.22% | 4.50% | 9.49% | 0.23% | 2.00% |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 8.79% | 7.69% | - | 10.63% | 5.78% | - |
| Займы, выданные банкам | 8.44% | - | - | 8.84% | - | - |
| Сделки «обратного РЕПО» | 9.86% | - | - | 11.14% | - | - |
| Займы, выданные клиентам | 8.20% | 6.07% | 6.13% | 7.95% | 6.08% | 6.21% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 9.54% | - | - | 7.46% | - | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 7.13% | 3.30% | - | 12.18% | 4.12% | - |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 7.67% | - | - | 7.67% | - | - |
| Процентные обязательства | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | - | 5.53% | - | 1.42% | 5.40% | - |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | 3.46% | - | - | 3.43% | - | - |
| Займы от Материнской компании | 9.32% | - | - | 9.84% | - | - |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 7.82% | 3.77% | 1.74% | 6.82% | 5.00% | 4.40% |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 12.04% | 4.50% | - | 13.59% | 5.20% | 5.78% |
| Субординированный долг | 6.71% | - | - | 6.71% | - | - |

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, может быть представлен следующим образом:

| тыс. тенге | 2017 г. | | 2016 г. | |
|---|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов | 4,041,285 | 4,041,285 | 2,483,544 | 2,483,544 |
| Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов | (4,041,285) | (4,041,285) | (2,483,544) | (2,483,544) |

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

| | 2017 г. | | 2016 г. | |
|---|-----------------------|-------------|-----------------------|--------------|
| | Прибыль или убыток | Капитал | Прибыль или убыток | Капитал |
| Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов | - | (6,358,368) | - | (15,276,700) |
| Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов | - | 6,787,522 | - | 17,042,604 |

(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 обязательств, выраженных в той же валюте.

34 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| | Тенге тыс. тенге | Доллары США тыс. тенге | Евро тыс. тенге | Прочие валюты тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|----------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 272,612,449 | 175,892,768 | 3,813,809 | 276,816 | 452,595,842 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 33,394,494 | 40,823,830 | - | - | 74,218,324 |
| Займы, выданные банкам | 67,999,981 | - | - | - | 67,999,981 |
| Займы, выданные клиентам | 644,090,189 | 830,171,269 | 15,956,434 | 2,440,677 | 1,492,658,569 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 96,293,765 | - | - | - | 96,293,765 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 55,450,310 | 110,547,187 | - | - | 165,997,497 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 5,381,556 | - | - | - | 5,381,556 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | 75,855,651 | - | - | - | 75,855,651 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 2,404,233 | - | - | - | 2,404,233 |
| Основные средства и нематериальные активы | 570,521 | - | - | - | 570,521 |
| Прочие активы | 32,030,653 | 39,935,519 | 2,535 | - | 71,968,707 |
| Текущий налоговый актив | 2,243,028 | - | - | - | 2,243,028 |
| Производные финансовые инструменты* | 2,211,880 | - | - | - | 2,211,880 |
| Итого активов | 1,290,538,710 | 1,197,370,573 | 19,772,778 | 2,717,493 | 2,510,399,554 |

34 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

| | Тенге тыс. тенге | Доллары США тыс. тенге | Евро тыс. тенге | Прочие валюты тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Обязательства | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 3,314,492 | 21,967,492 | 245 | - | 25,282,229 |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | 38,399,262 | - | - | - | 38,399,262 |
| Займы от Материнской Компании | 91,036,314 | - | - | - | 91,036,314 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 21,075,386 | 825,629,217 | 15,235,505 | 15,311,092 | 877,251,200 |
| Государственные субсидии | 185,447,772 | - | - | - | 185,447,772 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 328,058,891 | 470,898,644 | - | - | 798,957,535 |
| Субординированный долг | 92,256,002 | - | - | - | 92,256,002 |
| Прочие обязательства | 12,407,561 | 13,109,360 | 4,587,854 | 3,273,465 | 33,378,240 |
| Отложенные налоговые обязательства | 13,365,470 | - | - | - | 13,365,470 |
| Производные финансовые инструменты* | - | 1,410,998 | - | - | 1,410,998 |
| Итого обязательств | 785,361,150 | 1,333,015,711 | 19,823,604 | 18,584,557 | 2,156,785,022 |
| Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2017 года | 505,177,560 | (135,645,138) | (50,826) | (15,867,064) | 353,614,532 |
| Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года* | (69,382,500) | 123,935,122 | - | - | 54,552,622 |
| Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2017 года | 435,795,060 | (11,710,016) | (50,826) | (15,867,064) | 408,167,154 |

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

34 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| | Тенге тыс. тенге | Доллары США тыс. тенге | Евро тыс. тенге | Прочие валюты тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|----------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 147,094,243 | 54,241,613 | 5,280,174 | 2,177,815 | 208,793,845 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 54,276,328 | 80,536,707 | 460,196 | - | 135,273,231 |
| Займы, выданные банкам | 212,912,815 | - | - | - | 212,912,815 |
| Займы, выданные клиентам | 494,582,872 | 876,257,861 | 16,669,835 | 3,507,735 | 1,391,018,303 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 44,103,960 | - | - | - | 44,103,960 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 69,590,353 | 206,065,914 | - | - | 275,656,267 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 5,013,296 | - | - | - | 5,013,296 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | 39,989,005 | - | - | - | 39,989,005 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 3,149,889 | - | - | - | 3,149,889 |
| Основные средства и нематериальные активы | 437,459 | - | - | - | 437,459 |
| Прочие активы | 34,491,997 | 38,831,667 | 2,230 | - | 73,325,894 |
| Текущий налоговый актив | 1,048,373 | - | - | - | 1,048,373 |
| Производные финансовые инструменты* | 5,969,900 | - | - | 600,763 | 6,570,663 |
| Итого активов | 1,112,660,490 | 1,255,933,762 | 22,412,435 | 6,286,313 | 2,397,293,000 |

34 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

| | Тенге тыс. тенге | Доллары США тыс. тенге | Евро тыс. тенге | Прочие валюты тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Обязательства | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 88,180,960 | 19,598,710 | 1,688,800 | - | 109,468,470 |
| Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | 37,552,342 | - | - | - | 37,552,342 |
| Займы от Материнской Компании | 35,177,297 | - | - | - | 35,177,297 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 20,334,669 | 878,056,023 | 16,027,014 | 3,647,727 | 918,065,433 |
| Государственные субсидии | 118,332,087 | - | - | - | 118,332,087 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 239,948,596 | 469,407,991 | - | 18,209,918 | 727,566,505 |
| Субординированный долг | 86,831,581 | - | - | - | 86,831,581 |
| Прочие обязательства | 7,147,081 | 11,215,677 | 4,063,112 | - | 22,425,870 |
| Отложенные налоговые обязательства | 14,073,907 | - | - | - | 14,073,907 |
| Производные финансовые инструменты* | - | 3,942,690 | - | - | 3,942,690 |
| Итого обязательств | 647,578,520 | 1,382,221,091 | 21,778,926 | 21,857,645 | 2,073,436,182 |
| Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2016 года | 465,081,970 | (126,287,329) | 633,509 | (15,571,332) | 323,856,818 |
| Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года* | (69,333,800) | 98,931,814 | - | 17,836,800 | 47,434,814 |
| Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2016 года | 395,748,170 | (27,355,515) | 633,509 | 2,265,468 | 371,291,632 |

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

| | 2017 г. | | 2016 г. | |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Прибыль или убыток | Собственный капитал | Прибыль или убыток | Собственный капитал |
| 20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2016 год: 20%). | (1,873,603) | (1,873,603) | (4,376,882) | (4,376,882) |
| 5% снижение курса доллара США по отношению к тенге | 468,401 | 468,401 | 1,094,221 | 1,094,221 |
| 20% рост курса евро по отношению к тенге (2016 год: 20%). | (8,132) | (8,132) | 101,361 | 101,361 |
| 5% снижение курса Евро по отношению к тенге | 2,033 | 2,033 | (25,340) | (25,340) |
| 20% рост курса других валют по отношению к тенге (2016 год: 20%). | (2,538,730) | (2,538,730) | 362,475 | 362,475 |
| 5% снижение курса других валют по отношению к тенге | 634,683 | 634,683 | (90,619) | (90,619) |

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредиты, выданные клиентам, Дебиторская задолженность по финансовой аренде, счета и вклады в банках и других финансовых институтах, дебиторская задолженность по соглашениям «обратного репо», финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и дебиторская задолженность подвержены кредитному риску. Группа проводит постоянный мониторинг в отношении указанного риска.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

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

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

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

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|---|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 452,595,485 | 208,793,705 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | 74,218,324 | 135,273,231 |
| Займы, выданные банкам | 67,999,981 | 212,912,815 |
| Займы, выданные клиентам | 1,492,658,569 | 1,391,018,303 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 96,293,765 | 44,103,960 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 165,997,497 | 275,656,267 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 5,381,556 | 5,013,296 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | 75,855,651 | 39,989,005 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | 2,404,233 | 3,149,889 |
| Прочие финансовые активы | 69,520,353 | 68,773,756 |
| Производные финансовые инструменты | 55,353,504 | 58,457,518 |
| Всего максимального уровня подверженности кредитному риску | 2,558,278,918 | 2,443,141,745 |

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 36.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

Операции с производными инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

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

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге

| Виды финансовых активов/обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении | Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении | Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении | | Чистая сумма |
|--|---|---|--|---|---|-------------------|
| | | | | Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение) | Денежное обеспечение (полученное)/перданное в залог | |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 158,541,446 | - | 158,541,446 | (158,541,446) | - | - |
| Займы, выданные клиентам | 12,756,387 | - | 12,756,387 | - | (568,129) | 12,188,258 |
| Итого финансовых активов | 171,297,833 | - | 171,297,833 | (158,541,446) | (568,129) | 12,188,258 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | (568,129) | - | (568,129) | 568,129 | - | - |
| Итого финансовых обязательств | (568,129) | - | (568,129) | 568,129 | - | - |

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге

| Виды финансовых активов/обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении | Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении | Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении | | Чистая сумма |
|--|---|---|--|---|--|--------------------|
| | | | | Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение) | Денежное обеспечение (полученное)/переданное в залог | |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 39,223,760 | - | 39,223,760 | (39,223,760) | - | - |
| Производные финансовые инструменты | 403,160 | - | 403,160 | (403,160) | - | - |
| Займы, выданные клиентам | 11,783,546 | - | 11,783,546 | - | (122,516) | 11,661,030 |
| Итого финансовых активов | 51,410,466 | - | 51,410,466 | (39,626,920) | (122,516) | 11,661,030 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Производные финансовые инструменты | (8,394,731) | - | (8,394,731) | 403,160 | - | (7,991,571) |
| Текущие счета и депозиты клиентов | (122,516) | - | (122,516) | 122,516 | - | - |
| Итого финансовых обязательств | (8,517,247) | - | (8,517,247) | 525,676 | - | (7,991,571) |

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Производные активы и финансовые обязательства – справедливая стоимость.
- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

34 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и учета уровня ликвидных активов, необходимого для данных потоков денежных средств;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, финансовым обязательствам и условным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или условным обязательствам кредитного характера. В отношении выпущенных договоров финансовой гарантии максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

34 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

Следующая таблица показывает распределение обязательств на консолидированной основе по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года. Непризнанные обязательства представлены в Примечании 36.

| | До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 до 6 месяцев тыс. тенге | От 6 до 12 месяцев тыс. тенге | Более 1 года тыс. тенге | Итого тыс. тенге | Балансовая стоимость тыс. тенге |
|---|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 3,789,669 | - | 168,741 | 2,342,943 | 23,480,935 | 29,782,288 | 25,282,229 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | 2,300 | 8,660 | 377,166 | 4,354,459 | 40,575,162 | 45,317,747 | 38,399,262 |
| Займы от Материнской компании | - | 13,125 | 145,842 | 154,664 | 227,234,152 | 227,547,783 | 91,036,314 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 46,610,664 | 571,990 | 18,540,430 | 41,958,590 | 897,541,073 | 1,005,222,747 | 877,251,200 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 1,125,000 | 3,676,258 | 24,581,943 | 29,383,201 | 1,106,941,127 | 1,165,707,529 | 798,957,535 |
| Субординированный долг | - | 118,243 | 75,000 | 193,243 | 371,454,007 | 371,840,493 | 92,256,002 |
| Прочие финансовые обязательства | 806,777 | 4,705,238 | 4,710,765 | 586,425 | 5,470,051 | 16,279,256 | 16,279,256 |
| Производные финансовые инструменты | | | | | | | |
| Поступление | - | - | (107,318,622) | - | (16,616,500) | (123,935,122) | (55,353,504) |
| Выбытие | - | - | 60,000,000 | - | 9,382,500 | 69,382,500 | - |
| Итого обязательств | 52,334,410 | 9,093,514 | 1,281,265 | 78,973,525 | 2,665,462,507 | 2,807,145,221 | 1,884,108,294 |
| Условные обязательства кредитного характера | 381,912,906 | - | - | - | - | 381,912,906 | - |

Группа полагает, что сможет получить достаточный объем финансовых средств из различных источников, которыми, в основном, являются средства по неиспользованным кредитным линиям, открытым иностранными банками, а также займы от Материнской компании, в случае необходимости выполнения требований по любым обязательствам. Более того, Группа на постоянной основе анализирует риск ликвидности и заранее предпринимает необходимые меры для устранения возможных разрывов в будущем.

34 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

Следующая таблица показывает распределение обязательств на консолидированной основе по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года. Непризнанные обязательства представлены в Примечании 36.

| | До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 до 6 месяцев тыс. тенге | От 6 до 12 месяцев тыс. тенге | Более 1 года тыс. тенге | Итого тыс. тенге | Балансовая стоимость тыс. тенге |
|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 3,935,813 | - | 11,484,673 | 78,472,907 | 20,155,763 | 114,049,156 | 109,468,470 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | 2,300 | 8,660 | 377,499 | 54,793 | 45,317,747 | 45,760,999 | 37,552,342 |
| Займы от Материнской компании | - | - | 63,396 | 68,866 | 99,356,042 | 99,488,304 | 35,177,297 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 40,623,212 | - | 12,204,876 | 59,458,066 | 959,683,777 | 1,071,969,931 | 918,065,433 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 1,125,000 | 2,693,577 | 99,322,090 | 51,452,539 | 892,022,180 | 1,046,615,386 | 727,566,505 |
| Субординированный долг | - | 118,243 | 75,000 | 193,243 | 371,851,743 | 372,238,229 | 86,831,581 |
| Прочие финансовые обязательства | 624,037 | 107,036 | 271,003 | 11,183,495 | 4,103,960 | 16,289,531 | 16,289,531 |
| Производные финансовые инструменты | | | | | | | |
| Поступление | - | - | - | (17,836,800) | (124,293,133) | (142,129,933) | (58,457,518) |
| Выбытие | - | - | - | 25,361,319 | 69,382,500 | 94,743,819 | 8,394,731 |
| Итого обязательств | 46,310,362 | 2,927,516 | 123,798,537 | 208,408,428 | 2,337,580,579 | 2,719,025,422 | 1,880,888,372 |
| Условные обязательства кредитного характера | 182,053,857 | - | - | - | - | 182,053,857 | - |

34 Управление рисками, продолжение**(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств**

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года.

| | По требованию тыс. тенге | Менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге | От 1 до 5 лет тыс. тенге | Более 5 лет тыс. тенге | Без срока погашения тыс. тенге | Просроченные тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 294,054,396 | 158,541,446 | - | - | - | - | - | - | 452,595,842 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 26,919,954 | 1,878,102 | 45,420,268 | - | - | - | - | 74,218,324 |
| Займы, выданные банкам | - | - | - | - | 13,538,743 | 54,461,238 | - | - | 67,999,981 |
| Займы, выданные клиентам | - | - | 29,473,064 | 78,774,360 | 211,489,089 | 1,172,598,054 | - | 324,002 | 1,492,658,569 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 600,178 | 5,215,416 | 8,181,832 | 36,582,188 | 44,893,181 | - | 820,970 | 96,293,765 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | 29,318,634 | 53,562,068 | 83,116,795 | - | - | 165,997,497 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | - | - | - | 5,381,556 | - | - | 5,381,556 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | - | 5,052,731 | 3,884,012 | 27,206,014 | 39,712,894 | - | - | - | 75,855,651 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | - | 2,404,233 | - | - | - | - | - | - | 2,404,233 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 570,521 | - | 570,521 |
| Прочие активы | 65,029,219 | 3,912,999 | 194,590 | 617,519 | 968,215 | - | 1,243,383 | 2,782 | 71,968,707 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | 2,243,028 | - | - | - | - | 2,243,028 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | - | 48,613,968 | 6,739,536 | - | - | - | 55,353,504 |
| Итого активов | 359,083,615 | 197,431,541 | 40,645,184 | 240,375,623 | 362,592,733 | 1,360,450,824 | 1,813,904 | 1,147,754 | 2,563,541,178 |

34 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

| | По требованию | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока погашения | Просрочен- ные | Итого |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 3,621,348 | - | - | 2,005,461 | 115,668 | 19,539,752 | - | - | 25,282,229 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | 4,300,430 | 27,467,494 | 6,631,338 | - | - | 38,399,262 |
| Займы от Материнской компании | - | - | - | - | - | 91,036,314 | - | - | 91,036,314 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 7,452,823 | 269,267 | 3,682,537 | 280,977,667 | 584,868,906 | - | - | 877,251,200 |
| Государственные субсидии | - | 375,643 | 722,045 | 3,117,248 | 20,629,018 | 160,603,818 | - | - | 185,447,772 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | - | 588,640,082 | 210,317,453 | - | - | 798,957,535 |
| Субординированный долг | - | - | - | - | - | 92,256,002 | - | - | 92,256,002 |
| Прочие обязательства | 2,884,277 | 3,490,403 | 9,745,091 | 7,380,333 | 9,494,014 | 384,122 | - | - | 33,378,240 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | - | 13,365,470 | - | - | 13,365,470 |
| Итого обязательств | 6,505,625 | 11,318,869 | 10,736,403 | 20,486,009 | 927,323,943 | 1,179,003,175 | - | - | 2,155,374,024 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года | 352,577,990 | 186,112,672 | 29,908,781 | 219,889,614 | (564,731,210) | 181,447,649 | 1,813,904 | 1,147,754 | 408,167,154 |

34 Управление рисками, продолжение**(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года.

| | По требованию тыс. тенге | Менее 1 месяца тыс. тенге | От 1 до 3 месяцев тыс. тенге | От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге | От 1 до 5 лет тыс. тенге | Более 5 лет тыс. тенге | Без срока погашения тыс. тенге | Просрочен- ные тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 169,570,084 | 39,223,761 | - | - | - | - | - | - | 208,793,845 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 19,236,454 | 700,825 | 75,063,855 | 40,272,097 | - | - | - | 135,273,231 |
| Займы, выданные банкам | - | - | - | 135,643,632 | 22,560,742 | 54,708,441 | - | - | 212,912,815 |
| Займы, выданные клиентам | - | 23,200,166 | 10,298,091 | 44,484,025 | 265,087,103 | 1,047,673,445 | - | 275,473 | 1,391,018,303 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | 508,527 | 1,740,195 | 5,297,833 | 23,706,461 | 11,638,727 | - | 1,212,217 | 44,103,960 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | 35,070,758 | 57,260,588 | 183,324,921 | - | - | 275,656,267 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | - | - | - | 5,013,296 | - | - | 5,013,296 |
| Авансы, выданные по договорам финансовой аренды | - | - | 3,063,153 | 19,803,592 | 17,122,260 | - | - | - | 39,989,005 |
| Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды | - | - | 792,240 | 2,357,649 | - | - | - | - | 3,149,889 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 437,459 | - | 437,459 |
| Прочие активы | 67,261,067 | 195,922 | 165,262 | 942,255 | 660,634 | 965,524 | 3,135,230 | - | 73,325,894 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | 1,048,373 | - | - | - | - | 1,048,373 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | 403,160 | - | 58,054,358 | - | - | - | 58,457,518 |
| Итого активов | 236,831,151 | 82,364,830 | 17,162,926 | 319,711,972 | 484,724,243 | 1,303,324,354 | 3,572,689 | 1,487,690 | 2,449,179,855 |

34 Управление рисками, продолжение**(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

| | По требованию | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Без срока погашения | Просрочен- ные | Итого |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 3,487,452 | - | - | 89,292,671 | 122,516 | 16,565,831 | - | - | 109,468,470 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | 23,721,387 | 13,830,955 | - | - | 37,552,342 |
| Займы от Материнской компании | - | - | - | - | - | 35,177,297 | - | - | 35,177,297 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | - | 7,421,261 | 355,996,321 | 554,647,851 | - | - | 918,065,433 |
| Государственные субсидии | - | - | - | - | - | 118,332,087 | - | - | 118,332,087 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | - | 107,669,954 | 63,364,533 | 556,532,018 | - | - | 727,566,505 |
| Субординированный долг | - | - | - | - | - | 86,831,581 | - | - | 86,831,581 |
| Прочие обязательства | 305,274 | 1,700,318 | 1,165,669 | 13,730,331 | 5,350,159 | 174,119 | - | - | 22,425,870 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | - | 14,073,907 | - | - | 14,073,907 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | 523,077 | 7,871,654 | - | - | - | - | 8,394,731 |
| Итого обязательств | 3,792,726 | 1,700,318 | 1,688,746 | 225,985,871 | 448,554,916 | 1,396,165,646 | - | - | 2,077,888,223 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года | 233,038,425 | 80,664,512 | 15,474,180 | 93,726,101 | 36,169,327 | (92,841,292) | 3,572,689 | 1,487,690 | 371,291,632 |

35 Управление капиталом

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

В соответствии с действующим законодательством по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Группа не являлась объектом регулятивных требований к уровню капитала, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Группа обязана выполнять требования к минимальному уровню достаточности капитала и требования к максимальному отношению заёмных средств к собственному капиталу, предусмотренными условиями обязательств, принятых на себя Группой. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

36 Условные обязательства кредитного характера

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

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

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на дату консолидированного отчета о финансовом положении в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

| | 2017 г. тыс. тенге | 2016 г. тыс. тенге |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Сумма согласно договору | | |
| Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды | 377,519,042 | 171,628,440 |
| Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями | 4,393,864 | 10,425,417 |

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 250,776,478 тысяч тенге, приходящаяся на десять заемщиков, (2016 год: 78,105,811 тысяч тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на девять заемщиков), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 317,607,582 тысячи тенге (2016 год: 305,129,722 тысячи тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

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

37 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

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

38 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2017 года контролирующей стороной Группы является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение**(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления, Управляющих директоров**

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата и налоги по заработной плате» (см. Примечание 11), может быть представлен следующим образом:

| | <u>2017 г.</u> тыс. тенге | <u>2016 г.</u> тыс. тенге |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора | 613,312 | 500,069 |

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

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 года, Банк списал вознаграждение, начисленное членам Правления и Управляющим Директорам, в сумме 11,472 тысячи тенге (12,643 тысячи тенге в 2016 году).

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов остатки по счетам и средние контрактные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

| 31 декабря 2017 года | Материнская компания | | Прочее дочернее предприятие Материнской компании | | Прочие компании и государственные организации | | Итого |
|---|----------------------------------|------------|---|------------|---|------------|-------------|
| | Средняя ставка вознаграждения, % | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения, % | тыс. тенге | Средняя ставка вознаграждения, % | тыс. тенге | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | - | 92,151,273 | - | 92,151,273 |
| Займы, выданные клиентам | - | - | 14,564,177 | 12.15 | 723,537,588 | 6.43 | 738,101,765 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | 312,214 | 5.85 | 24,978,255 | 4.40 | 25,290,469 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 5,213,461 | 10.00 | 124,399,949 | 4.66 | 129,613,410 |
| Авансы по договорам финансовой аренды | - | - | - | - | 3,438,400 | - | 3,438,400 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | - | - | 5,381,556 | 0.01 | 5,381,556 |
| Прочие активы | - | - | 64,966,442 | - | 282,420 | - | 65,248,862 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | 2,243,028 | - | 2,243,028 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | 6,739,536 | - | 48,566,034 | - | 55,305,570 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | - | - | 12,768,258 | 5.40 | 12,179,884 | - | 24,948,142 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | 38,399,262 | 0.24 | 38,399,262 |
| Займы от Материнской Компании | 91,036,314 | 0.14 | - | - | - | - | 91,036,314 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 21,075,386 | 2.94 | - | - | 21,075,386 |
| Государственные субсидии | - | - | 1,617,138 | - | 183,830,634 | - | 185,447,772 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 7,204,810 | 4.70 | 150,488,643 | 13.33 | 157,693,453 |
| Субординированный долг | 86,874,446 | 0.15 | - | - | 5,381,556 | 0.01 | 92,256,002 |
| Прочие обязательства | - | - | 273 | - | 11,921,046 | - | 11,921,319 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | 13,365,470 | - | 13,365,470 |

38 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

| 2017 год | Материнская компания | Прочие дочерние предприятия Материнской компании | Прочие компании и государственные организации | Итого |
|--|-------------------------|---|--|--------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Прибыль | | | | |
| Процентные доходы | - | 2,122,338 | 59,835,269 | 61,957,607 |
| Процентные расходы | (11,706,500) | (2,938,817) | (21,316,863) | (35,962,180) |
| Комиссионные доходы | - | 1,922 | 77,997 | 79,919 |
| Комиссионные расходы | - | (107,938) | - | (107,938) |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой* | - | (486,327) | (3,671,814) | (4,158,141) |
| Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | - | - | 1,937,316 | 1,937,316 |
| Чистый убыток по производным финансовым инструментам | - | (1,209,288) | (4,956,822) | (6,166,110) |
| Убытки от обесценения | - | (203,448) | (8,907,632) | (9,111,080) |
| Общие административные расходы | - | - | (653,526) | (653,526) |
| Прочие доходы** | - | 281,226 | 7,922,841 | 8,204,067 |
| Расход по подоходному налогу | - | - | (977,903) | (977,903) |

*В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года сумма в размере 6,888,125 тысяч тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программы (Примечание 28).

38 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

| 31 декабря 2016 года | Материнская компания | | Прочее дочернее предприятие Материнской компании | | Прочие компании и государственные организации | | Итого |
|---|----------------------------------|------|---|-------|---|-------|-------------|
| | Средняя ставка вознаграждения, % | | Средняя ставка вознаграждения, % | | Средняя ставка вознаграждения, % | | |
| | тыс. тенге | | тыс. тенге | | тыс. тенге | | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | - | 46,510,600 | - | 46,510,600 |
| Займы, выданные клиентам | - | - | 20,984,222 | 13.45 | 682,194,960 | 6.80 | 703,179,182 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | - | - | 351,661 | 5.85 | 847,828 | 6.63 | 1,199,489 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 4,662,242 | 6.50 | 242,078,089 | 5.08 | 246,740,331 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | - | - | 5,013,296 | 0.01 | 5,013,296 |
| Прочие активы | - | - | 67,283,061 | - | 1,684,730 | - | 68,967,791 |
| Текущий налоговый актив | - | - | - | - | 1,048,373 | - | 1,048,373 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | 7,132,545 | - | 50,905,329 | - | 58,037,874 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | - | - | 77,751,997 | 2.28 | 29,306,789 | 0.15 | 107,058,786 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | - | - | - | 37,552,342 | 0.24 | 37,552,342 |
| Займы от Материнской Компании | 35,177,297 | 0.14 | - | - | - | - | 35,177,297 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | - | 20,334,669 | 3.01 | - | - | 20,334,669 |
| Государственные субсидии | - | - | 1,787,445 | - | 116,544,642 | - | 118,332,087 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | - | - | 2,470,063 | 6.50 | 239,942,651 | 13.58 | 242,412,714 |
| Субординированный долг | 81,818,285 | 0.15 | - | - | 5,013,296 | 0.01 | 86,831,581 |
| Прочие обязательства | - | - | 156,775 | - | 8,003,631 | - | 8,160,406 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | 14,073,907 | - | 14,073,907 |

38 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

| 2016 год | Материнская компания | Прочие дочерние предприятия Материнской компании | Прочие компании и государственные организации | Итого |
|---|----------------------|--|---|--------------|
| | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге | тыс. тенге |
| Прибыль | | | | |
| Процентные доходы | - | 2,165,510 | 58,710,732 | 60,876,242 |
| Процентные расходы | (5,676,482) | (3,635,734) | (1,262,622) | (10,574,838) |
| Комиссионные доходы | - | 14,375 | 34,103 | 48,478 |
| Комиссионные расходы | - | (82,379) | - | (82,379) |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой | - | (956,954) | 83,036,860 | 82,079,906 |
| Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | - | 377,506 | - | 377,506 |
| Чистый убыток по производным финансовым инструментам | - | (284,131) | (1,538,757) | (1,822,888) |
| Убытки от обесценения | - | (205,905) | (350,338) | (556,243) |
| Общие административные расходы | - | (2,291) | (691,793) | (694,084) |
| Прочие доходы | - | 160,989 | 15,996,978 | 16,157,967 |
| Расход по подоходному налогу | - | - | (229,033) | (229,033) |

39 Анализ по сегментам

Операции Группы высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Сегментная отчетность». Активы Группы находятся, в основном, в Республике Казахстан, и Группа получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Главное лицо, ответственное за принятие операционных решений, в случае Группы, Председатель Правления, получает и рассматривает информацию только в целом по Группе.

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Определение справедливой стоимости, продолжение

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 6.54% до 10.47% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 8.87% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестициям, удерживаемым до срока погашения;
- Ставка дисконтирования 4.04% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам;
- Ставки дисконтирования от 3.51% до 4.87% годовых для долларов США и 9.62%-11.21% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным;
- Ставки дисконтирования от 9.05% до 9.21% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 8.92% до 9.21% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов, полученных от Материнской компании;
- Ставки дисконтирования от 0.16% до 4.96% годовых для кредитов в иностранной валюте, и от 8.95% до 9.52% годовых для кредитов в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов;
- Ставки дисконтирования от 8.90% до 9.01% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»;
- Ставки дисконтирования от 3.74% до 4.72% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по депозитам клиентов.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

40 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 рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

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

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

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

| | Примечание | Уровень 1 тыс. тенге | Уровень 2 тыс. тенге | Уровень 3 тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Активы | | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 18 | 121,063,766 | 44,933,731 | - | 165,997,497 |
| Встроенные производные инструменты | 17 | - | - | 4,603,837 | 4,603,837 |
| Производные финансовые инструменты | 23 | | 6,787,470 | 48,566,034 | 55,353,504 |
| | | 121,063,766 | 51,721,201 | 53,169,871 | 225,954,838 |

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

| | Примечание | Уровень 1 тыс. тенге | Уровень 2 тыс. тенге | Уровень 3 тыс. тенге | Итого тыс. тенге |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Активы | | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 18 | 116,419,524 | 159,236,743 | - | 275,656,267 |
| Встроенные производные инструменты | 17 | - | - | 2,804,925 | 2,804,925 |
| Производные финансовые инструменты | 23 | - | 7,552,189 | 50,905,329 | 58,457,518 |
| | | 116,419,524 | 166,788,932 | 53,710,254 | 336,918,710 |
| Обязательства | | | | | |
| Производные финансовые инструменты | 23 | - | 8,394,731 | - | 8,394,731 |
| | | - | 8,394,731 | - | 8,394,731 |

40 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 года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <u>Вид инструмента</u> | <u>Справедливая стоимость</u> | <u>Метод оценки</u> | <u>Существенные ненаблюдаемые данные</u> | <u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u> | <u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u> |
|------------------------------------|-------------------------------|---|---|---|---|
| Встроенные производные инструменты | 4,603,837 | Модель опциона | Волатильность курса обмена иностранной валюты | Доллар США 4.40%, Российский рубль: 6.30% | Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента |
| Производные финансовые инструменты | 48,566,034 | Дисконтированный поток денежных средств | Опцион досрочного погашения | 1 месяцев/7 месяцев | |

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <u>Вид инструмента</u> | <u>Справедливая стоимость</u> | <u>Метод оценки</u> | <u>Существенные ненаблюдаемые данные</u> | <u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u> | <u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u> |
|------------------------------------|-------------------------------|---|---|---|--|
| Встроенные производные инструменты | 2,804,925 | Модель опциона | Волатильность курса обмена иностранной валюты | Доллар США 5.36% | 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 | 50,905,329 | Дисконтированный поток денежных средств | Опцион досрочного погашения | 0 месяцев-19 месяцев | |

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые инструменты, 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 исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Группа применяет методика дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, имеющихся 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 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 за период, закончившийся 31 декабря 2017 года:

| | Производные финансовые инструменты | Встроенные производные инструменты |
|--|---|---|
| Остаток на 1 января | 50,905,329 | 2,804,925 |
| Итого прибыли или убытка: | | |
| - в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке | (2,339,295) | (252,497) |
| Погашения | - | (74,941) |
| Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды | - | 2,126,350 |
| Остаток на 31 декабря | 48,566,034 | 4,603,837 |

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

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2016 года:

| | Производные финансовые инструменты | Встроенные производные инструменты |
|---|--|--|
| Остаток на 1 января | 51,874,915 | 3,826,180 |
| Итого прибыли или убытка: | | |
| - в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке | (2,370,544) | (992,124) |
| Первоначальное признание справедливой стоимости | (1,800,000) | - |
| Погашения | 3,200,958 | - |
| Аннулирование | - | (29,131) |
| Остаток на 31 декабря | 50,905,329 | 2,804,925 |

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| тыс. тенге | Влияние на прибыль или убыток | | Влияние на прочий совокупный доход | |
|---|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------|
| | Благоприятное | Неблагоприятное | Благоприятное | Неблагоприятное |
| Производные финансовые инструменты | (34,546) | (903,937) | - | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент | 819,883 | (677,190) | - | - |
| Итого | 785,337 | (1,581,127) | - | - |

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

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| тыс. тенге | Влияние на прибыль или убыток | | Влияние на прочий совокупный доход | |
|---|----------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------|
| | Благоприятное | Неблагоприятное | Благоприятное | Неблагоприятное |
| Производные финансовые инструменты | 182,593 | (241,833) | - | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент | 303,515 | (253,356) | - | - |
| Итого | 486,108 | (495,189) | - | - |

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

- для встроенных производных инструментов: с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Группы. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года следующие:
 - Изменение волатильности на 50%;
 - Изменение диапазона между безрисковыми ставками на 0.5;
 - Изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.
- для производных финансовых инструментов: основные данные и допущения для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений включают увеличение ожидаемых сроков сделки на 3 месяца и уменьшение ожидаемых сроков сделки на 3 месяца.

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

| тыс. тенге | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого справедливой стоимости | Итого балансовой стоимости |
|---|-------------|---------------|-------------|------------------------------|----------------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 452,595,842 | - | 452,595,842 | 452,595,842 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 74,218,324 | - | 74,218,324 | 74,218,324 |
| Займы, выданные банкам | - | 52,571,099 | 1,860,395 | 54,431,494 | 67,999,981 |
| Займы, выданные клиентам | - | 1,275,938,403 | 147,039,496 | 1,422,977,899 | 1,492,658,569 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов) | - | 82,515,658 | - | 82,515,658 | 91,689,928 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | - | 3,216,978 | 3,216,978 | 5,381,556 |
| Прочие финансовые активы | - | 69,173,017 | 347,336 | 69,520,353 | 69,520,353 |
| Обязательства | - | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | - | 26,171,136 | - | 26,171,136 | 25,282,229 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | 13,236,459 | 20,612,892 | 33,849,351 | 38,399,262 |
| Займы от Материнской Компании | - | - | 91,666,957 | 91,666,957 | 91,036,314 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 858,059,786 | 24,706,144 | 882,765,930 | 877,251,200 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 633,396,728 | 214,895,645 | - | 848,292,373 | 798,957,535 |
| Субординированный долг | - | - | 61,464,311 | 61,464,311 | 92,256,002 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 16,279,256 | - | 16,279,256 | 16,279,256 |

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

| тыс. тенге | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого справедливой стоимости | Итого балансовой стоимости |
|---|-------------|---------------|------------|------------------------------|----------------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 208,793,846 | - | 208,793,846 | 208,793,845 |
| Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах | - | 135,273,231 | - | 135,273,231 | 135,273,231 |
| Займы, выданные банкам | - | 185,825,938 | - | 185,825,938 | 212,912,815 |
| Займы, выданные клиентам | - | 1,245,333,016 | 57,172,862 | 1,302,505,878 | 1,391,018,303 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов) | - | 40,011,363 | - | 40,011,363 | 41,299,035 |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | - | 3,705,982 | - | 3,705,982 | 5,013,296 |
| Прочие финансовые активы | - | 68,773,756 | - | 68,773,756 | 68,773,756 |
| Обязательства | | | | | |
| Текущие счета и депозиты клиентов | - | 39,296,992 | 66,298,839 | 105,595,831 | 109,468,470 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | - | 13,236,459 | 17,950,930 | 31,187,389 | 37,552,342 |
| Займы, полученные от Материнской Компании | - | - | 19,718,626 | 19,718,626 | 35,177,297 |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | - | 920,234,284 | 10,478,468 | 930,712,752 | 918,065,433 |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 424,527,416 | 324,410,528 | - | 748,937,944 | 727,566,505 |
| Субординированный долг | - | 3,705,982 | 53,513,266 | 57,219,248 | 86,831,581 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 16,289,531 | - | 16,289,531 | 16,289,531 |

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3.

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение****Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

| <u>Вид инструмента</u> | <u>Метод оценки</u> | <u>Существенные ненаблюдаемые данные</u> |
|---|--|--|
| Займы, выданные клиентам | Дисконтированные потоки денежных средств | Ожидаемые денежные потоки |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов) | Дисконтированные потоки денежных средств | Не применяется |
| Прочие финансовые активы | Дисконтированные потоки денежных средств | Не применяется |
| Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына» | Дисконтированные потоки денежных средств | Премия за ликвидность |
| Займы от Материнской компании | Дисконтированные потоки денежных средств | Премия за ликвидность |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | Дисконтированные потоки денежных средств | Не применяется |
| Субординированный долг | Дисконтированные потоки денежных средств | Не применяется |