

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной  
финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» за девять  
месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года**

**СОДЕРЖАНИЕ**

1	Общие положения .....	2
2	Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности .....	3
3	Существенные положения учетной политики.....	4
4	Чистый процентный доход .....	5
5	Чистый комиссионный доход/(расход) .....	6
6	Прочие (расходы)/доходы .....	6
7	Убытки от обесценения .....	6
8	Расход по подоходному налогу.....	8
9	Денежные средства и их эквиваленты .....	9
10	Займы, выданные банкам.....	10
11	Займы, выданные клиентам.....	11
12	Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды.....	17
13	Авансы, выданные по договорам финансовой аренды.....	21
14	Текущие счета и вклады .....	21
15	Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов.....	22
16	Государственные субсидии .....	23
17	Долговые ценные бумаги выпущенные .....	24
18	Акционерный капитал.....	25
19	Управление рисками .....	27
20	Анализ по сегментам.....	37
21	Условные обязательства кредитного характера .....	39
22	Операции со связанными сторонами.....	41
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	47
24	События после отчетной даты .....	55
	Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию .....	56
	Балансовая стоимость простых акций.....	56

# 1 Общие положения

## (а) Основная деятельность

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

Банк было создан 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-II 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, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

По состоянию на 30 сентября 2024 года Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние предприятия»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. АО «ФРП» осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. АО «ФРП», в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения. Помимо основной деятельности, связанной с лизинговыми операциями, АО «ФРП» активно участвует в развитии экономики Республики Казахстан путем предоставления займов. Данные займы направлены на стимулирование экономического роста, создание малых промышленных зон, а также поддержку других лизинговых компаний, социально-предпринимательских корпораций и финансовых институтов. Кроме того, АО «ФРП» предоставляет комплексное проектное финансирование лизингополучателям.

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

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга Венской фондовой бирже 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 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 годов единственным акционером Группы является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. 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. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и геополитическая обстановка вокруг России и Украины также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в регионе.

Представленная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

#### **(а) Заявление о соответствии МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату.

В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом

положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 года.

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

**(б) Принципы оценки финансовых показателей**

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

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

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

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

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

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

### **3 Существенные положения учетной политики**

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности были использованы те же существенные положения учетной политики Группы, что были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем.

**Новые стандарты и разъяснения, примененные с 1 января 2024 года**

Ряд поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2024 года, они не оказали значительного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы:

- «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Поправки к МСФО (IFRS) 16) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1) и «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (Поправки к МСФО (IAS) 1).

- «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7).

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и досрочное их применение разрешено. Группа не применяла их досрочно при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

#### 4 Чистый процентный доход

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Займы, выданные клиентам	149,340,726	129,864,032
Сделки «обратного РЕПО»	45,614,603	72,592,944
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»	26,390,681	13,767,589
Займы, выданные банкам	12,739,621	9,893,653
Долговые ценные бумаги	9,239,859	7,206,204
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	6,538,502	6,066,667
Прочие финансовые активы	763,374	959,466
	<b>250,627,366</b>	<b>240,350,555</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	83,541,972	58,206,771
Займы, выданные клиентам	11,441,422	10,366,178
Долговые ценные бумаги	111,859	124,904
	<b>95,095,253</b>	<b>68,697,853</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(121,253,242)	(92,675,150)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(40,855,232)	(39,354,713)
Займы от Материнской компании	(32,364,360)	(30,468,306)
Субординированный долг	(6,673,618)	(6,248,225)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(4,420,597)	(93,380)
Прочие финансовые обязательства	(1,023,853)	(473,033)
Текущие счета и вклады	(147,692)	(436,655)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(83,184)	(250,564)
	<b>(206,821,778)</b>	<b>(170,000,026)</b>

В состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 14,348,045 тыс. тенге (за девять месяцев 2023 года: 16,894,127 тыс. тенге).

## 5 Чистый комиссионный доход/(расход)

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. тыс. тенге
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссионные доходы по выданным гарантиям	4,155,115	110,284
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	411,740	267,762
Комиссионные доходы по аккредитивам	138	903
	<b>4,566,993</b>	<b>378,949</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(345,305)	(433,004)
Комиссионные расходы по выкупу еврооблигаций	(92,376)	(260)
Комиссионные расходы по гарантиям	(34,366)	(35,180)
Кастодиальные услуги	(21,955)	(19,252)
Комиссионные расходы по привлеченным займам	(18,708)	(16,143)
Расходы по обслуживанию аккредитивов	(11,160)	(2,391)
Комиссионные расходы по переводным и расчетным операциям	(6,325)	(6,073)
Прочие комиссионные расходы	(4,231)	(2,446)
	<b>(534,426)</b>	<b>(514,749)</b>

## 6 Прочие (расходы)/доходы, нетто

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	59,811,154	13,339,881
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	8,515,556	1,701,390
Доходы/(расходы) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	5,686,266	(403,659)
Штрафы и пени	206,133	393,444
Расход от модификации условий финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(2,643,007)	-
Расход от досрочного погашения привлеченных займов	(5,620,096)	-
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	(12,166,491)	(10,080,675)
Расходы, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(63,900,709)	(4,203,046)
Иные доходы	914,766	2,112,005
	<b>(9,196,428)</b>	<b>2,859,340</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 59,811,154 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 16) (в течение девяти месяцев 2023 года: 13,339,881 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение девяти месяцев 2024 года Группа признала расходы на сумму 63,900,709 тыс. тенге (не аудировано) (в течение девяти месяцев 2023 года: 4,203,046 тыс. тенге (не аудировано)) при первоначальном признании стоимости займов, выданных по ставкам ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 17,961,007 тыс. тенге (не аудировано), возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам (в течение девяти месяцев 2023 года: отсутствует (не аудировано)), расход в размере 68,570 тыс. тенге, возникший при

первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям в течение девяти месяцев 2023 года: отсутствует (не аудировано)), и расход в размере 45,871,132 тыс. тенге (не аудировано), возникший при первоначальном признании займов выданных клиентам (в течение девяти месяцев 2023 года: 4,203,046 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение девяти месяцев 2024 года расход при первоначальном признании займов, выданных банкам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 1% до 2% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 13.78% до 15.82% годовых (не аудировано) (в течение девяти месяцев 2023 года отсутствует (не аудировано)).

В течение девяти месяцев 2024 года расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 1.00% до 15.00% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 12.45% до 21.26% годовых (не аудировано) (в течение девяти месяцев 2023 года: с номинальной ставкой от 1,00% до 13,70% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 13.82% до 21.26% (не аудировано)).

В течение девяти месяцев 2024 года расход при первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям, возник при выдаче займов с номинальной ставкой 17% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 15.12% до 17.00% годовых (не аудировано) (в течение девяти месяцев 2023 года отсутствует (не аудировано)).

## 7 Убытки от обесценения

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. тыс. тенге
<b>Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов</b>		
Займы, выданные клиентам (Примечание 11)	16,180,361	31,545,315
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 12)	4,266,393	(25,997)
Долговые ценные бумаги	96,840	(90,058)
Денежные средства и их эквиваленты	23,753	12,719
Займы, выданные банкам	(16,611)	722,526
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(134,961)	96,609
Прочие финансовые активы	(1,613,486)	1,457,356
	<b>18,802,289</b>	<b>33,718,470</b>
<b>(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии</b>		
Обязательства по предоставлению займов	71,464	626,676
Договора финансовой гарантии	(3,893,134)	(178,917)
	<b>(3,821,670)</b>	<b>447,759</b>
<b>Формирование убытков от обесценения прочих нефинансовых активов</b>		
Прочие активы	(46,941)	(79,022)
Активы к передаче по договорам финансовой аренды	-	7,800
	<b>(46,941)</b>	<b>(71,222)</b>

## 8 Расход по подоходному налогу

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(24,705,050)	(29,084,832)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	34,728	1,809,038
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(4,218,516)	(2,294,095)
	<b>(28,888,838)</b>	<b>(29,569,889)</b>
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,249,816	(1,971,016)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	5,450,461	-
	<b>6,700,277</b>	<b>(1,971,016)</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(22,188,561)</b>	<b>(31,540,905)</b>

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2023 год: 20%).

### Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге		Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. тыс. тенге	
		%		%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>142,655,696</b>	<b>100</b>	<b>175,447,163</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(28,531,139)	(20)	(35,089,433)	(20)
Прочие невычитаемые расходы	(1,048,473)	(1)	(1,874,055)	(1)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	1,158,762	1	836,771	-
Необлагаемые доходы от восстановления убытков от обесценения	(3,318,669)	(2)	631,583	-
Необлагаемый доход/(невычитаемый расход) от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	355,945	-	(163,297)	-
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	34,728	-	1,809,038	1
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	7,928,340	6	5,692,674	3
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств	5,450,461	4	(1,090,091)	(1)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(4,218,516)	(3)	(2,294,095)	(1)
	<b>(22,188,561)</b>	<b>(16)</b>	<b>(31,540,905)</b>	<b>(18)</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

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

	Не аудировано 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	1,627,968	25,821,375
<b>Итого вкладов до востребования</b>	<b>1,627,968</b>	<b>25,821,375</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах и срочных депозитах в банках</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	56,254,861	315,254,811
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	2,535,811	14,842,648
-с кредитным рейтингом от A- до A+	188,863,271	165,011,975
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	225,936,536	221,742,743
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	356,342	295,539
-не имеющие рейтинга	923,564	1,061,416
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах и срочных депозитах в банках</b>	<b>474,870,385</b>	<b>718,209,132</b>
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	407,680,957	145,255,807
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>884,179,310</b>	<b>889,286,314</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(41,291)	(65,044)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>884,138,019</b>	<b>889,221,270</b>

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись казначейские обязательства Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан, дисконтные ноты, выпущенные Национальным Банком Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского Банка Развития. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 407,680,957 тыс. тенге (не аудировано) и 406,605,575 тыс. тенге (не аудировано), соответственно (31 декабря 2023 года: 145,255,807 тыс. тенге и 145,150,840 тыс. тенге, соответственно).

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

С 17 октября 2023 года Группа применяет учет хеджирования валютного риска в связи с будущим оттоком денежных средств по определенным договорам купли-продажи оборудования с зарубежными поставщиками в рамках лизинговых сделок, предназначенного для передачи по договорам финансовой аренды лизингополучателям. По состоянию на 30 сентября 2024 года денежные средства в размере 205,141,218 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года 126,581,106 тыс. тенге), размещенные в прочих банках, являются инструментом хеджирования будущих денежных потоков, используемых в рамках заключенных лизинговых сделок (условные обязательства по договорам на приобретение оборудования у зарубежных поставщиков в иностранной валюте).

Указанные денежные средства соответствуют суммам и валютам будущих оттоков денежных средств. Изменение стоимости инструмента хеджирования за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в размере 12,187,001 тыс. тенге (с учетом налога) (не аудировано) отражено в составе прочего совокупного дохода.

### Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, безрисковыми инструментами с высоким кредитным рейтингом. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа признала оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа имела остатки на счетах в одном банке (не аудировано) (31 декабря 2023 года: в двух банках), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года составлял 203,041,619 тыс. тенге (не аудировано) и 554,662,513 тыс. тенге, соответственно.

## 10 Займы, выданные банкам

	Не аудировано 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>		
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	85,070,389	43,566,190
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	64,946,190	75,676,171
с кредитным рейтингом от В- до В+	2,671,408	1,487,656
не имеющие рейтинга	3,617,932	3,663,704
<b>Итого займов, выданных банкам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>156,305,919</b>	<b>124,393,721</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,366,638)	(4,350,027)
<b>Итого займов, выданных банкам, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>151,939,281</b>	<b>120,043,694</b>

#### Концентрация

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа не имела остатки в банках, сумма которых превышала 10% собственного капитала (31 декабря 2023 года: не имела).

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+*	85,070,389	-	-	-	85,070,389
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	62,717,316	-	-	2,228,874	64,946,190
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,126,148	1,545,260	-	-	2,671,408
- без рейтинга	-	-	3,617,932	-	3,617,932
	<b>148,913,853</b>	<b>1,545,260</b>	<b>3,617,932</b>	<b>2,228,874</b>	<b>156,305,919</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(492,450)	(256,256)	(3,617,932)	-	(4,366,638)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>148,421,403</b>	<b>1,289,004</b>	<b>-</b>	<b>2,228,874</b>	<b>151,939,281</b>

31 декабря 2023 г.

	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании				Всего тыс. тенге
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	тыс. тенге	
<b>Займы, выданные банкам</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	43,566,190	-	-	-	43,566,190
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+*	73,642,015	-	-	2,034,156	75,676,171
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	1,487,656	-	-	1,487,656
- без рейтинга	-	-	3,663,704	-	3,663,704
	<b>117,208,205</b>	<b>1,487,656</b>	<b>3,663,704</b>	<b>2,034,156</b>	<b>124,393,721</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(409,076)	(277,247)	(3,663,704)	-	(4,350,027)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>116,799,129</b>	<b>1,210,409</b>	<b>-</b>	<b>2,034,156</b>	<b>120,043,694</b>

\*В данную категорию включен заем валовой балансовой стоимостью 33,437,851 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года: 39,408,665 тыс. тенге), выданный банку, у которого внешний кредитный рейтинг отсутствует. Группа определила данный заем в категорию от «ВВВ- до ВВВ+» (31 декабря 2023 года: «ВВ- до ВВ+»), используя внешний кредитный рейтинг ВВВ конечного заемщика (31 декабря 2023 года: «ВВ- до ВВ+»), получившего данные средства. В случае дефолта конечного заемщика, права требования по займу, выданному банком конечному заемщику, переходят к Группе в счет погашения обязательств по займу банка перед Группой.

## 11 Займы, выданные клиентам

	Не аудировано	31 декабря 2023 г.
	30 сентября 2024 г. тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	2,086,437,275	1,789,499,101
Займы лизинговым компаниям	23,945,260	14,620,314
Ипотечные кредиты	4,218	15,008
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>2,110,386,753</b>	<b>1,804,134,423</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(156,335,397)	(169,205,418)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,954,051,356</b>	<b>1,634,929,005</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>111,513,766</b>	<b>114,724,859</b>
<b>Итого займы, выданные клиентам</b>	<b>2,065,565,122</b>	<b>1,749,653,864</b>

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: от 14.57% до 15.58% в тенге

(не аудировано) (31 декабря 2023 года: от 14.94% до 16.18% в тенге). Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

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

Изменения оценочного резерва под убытки по займам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано				Итого
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененным и	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
тыс. тенге					
Сальдо на начало отчетного периода	(10,631,422)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(169,205,418)
Переход в Стадию 1	(62,764)	62,764	-	-	-
Переход в Стадию 2	622,510	(7,598,405)	6,975,895	-	-
Переход в Стадию 3	125,007	293,083	(418,090)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(8,117,344)	-	-	-	(8,117,344)
Чистое восстановление/ (создание) резерва под убытки	6,244,762	(4,485,664)	22,526,103	12,504	24,297,705
Списание/ (восстановление)	-	-	-	(7,283)	(7,283)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(2,244,008)	-	(2,244,008)
Эффект от изменения валютных курсов	(198,302)	(203)	(860,544)	-	(1,059,049)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(12,017,553)</b>	<b>(62,153,420)</b>	<b>(79,280,057)</b>	<b>(2,884,367)</b>	<b>(156,335,397)</b>

**Не аудировано**  
**За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.**

тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	Итого
	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененным и		
<b>Сальдо на начало отчетного периода</b>	<b>(15,261,772)</b>	<b>(49,058,058)</b>	<b>(128,563,781)</b>	<b>(3,172,021)</b>	<b>(196,055,632)</b>
Переход в Стадию 1	(942,816)	942,816	-	-	-
Переход в Стадию 2	3,452,016	(3,770,120)	318,104	-	-
Переход в Стадию 3	19,180	-	(19,180)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(417,045)	-	-	-	(417,045)
Чистое восстановление/ (создание) резерва под убытки	6,254,466	243,075	24,003,332	1,461,487	31,962,360
Списание/ (восстановление)	-	-	-	(1,285,581)	(1,285,581)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(7,291,397)	-	(7,291,397)
Эффект от изменения валютных курсов	12,797	3,397	(626,713)	-	(610,519)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(6,883,174)</b>	<b>(51,638,890)</b>	<b>(112,179,635)</b>	<b>(2,996,115)</b>	<b>(173,697,814)</b>

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

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

Большой объем займов, выданных клиентам в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 1,070,129,201 тыс. тенге (не аудировано) (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года: 148,370,691 тыс. тенге, не аудировано). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 8,117,344 тыс. тенге (не аудировано) (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года: 417,045 тыс. тенге, не аудировано).

**(в) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Группы было три заемщика (31 декабря 2023 года: четыре заемщика), остатки требований против каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 30 сентября 2024 года составляла 911,924,494 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года: 702,433,261 тыс. тенге).

(г) **Кредитное качество ссудного портфеля**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	<b>Не аудировано 30 сентября 2024 г.</b>				
	<b>Стадия 1 тыс. тенге</b>	<b>Стадия 2 тыс. тенге</b>	<b>Стадия 3 тыс. тенге</b>	<b>Кредитно- обесцененны е при первоначальном признании тыс. тенге</b>	<b>Всего тыс. тенге</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	143,310,161	29,396,528	-	-	172,706,689
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	42,291,199	-	-	-	42,291,199
- с кредитным рейтингом от В- до В+	8,862,011	-	-	-	8,862,011
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	15,284,375	-	-	-	15,284,375
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,052,698,950	-	-	-	1,052,698,950
- с кредитным рейтингом от В- до В+	505,468,078	8,865,010	81,566,381	3,050,236	598,949,705
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	22,387,937	124,334,817	58,143,726	9,592,761	214,459,241
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,108,519	3,021,846	5,130,365
- не имеющие рейтинга	4,218	-	-	-	4,218
	<b>1,790,306,929</b>	<b>162,596,355</b>	<b>141,818,626</b>	<b>15,664,843</b>	<b>2,110,386,753</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12,017,553)	(62,153,420)	(79,280,057)	(2,884,367)	(156,335,397)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,778,289,376</b>	<b>100,442,935</b>	<b>62,538,569</b>	<b>12,780,476</b>	<b>1,954,051,356</b>

31 декабря 2023 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	133,917,413	-	-	-	133,917,413
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	24,043,473	-	-	-	24,043,473
- с кредитным рейтингом от В- до В+	8,163,608	-	-	-	8,163,608
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	65,301,286	-	-	-	65,301,286
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	667,021,017	-	-	-	667,021,017
- с кредитным рейтингом от В- до В+	563,163,155	15,171,820	-	3,223,564	581,558,539
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	119,652,694	-	10,540,108	130,192,802
- с кредитным рейтингом D	-	-	191,031,689	2,889,588	193,921,277
- не имеющие рейтинга	15,008	-	-	-	15,008
	<b>1,461,624,960</b>	<b>134,824,514</b>	<b>191,031,689</b>	<b>16,653,260</b>	<b>1,804,134,423</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,631,422)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(169,205,418)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,450,993,538</b>	<b>84,399,519</b>	<b>85,772,276</b>	<b>13,763,672</b>	<b>1,634,929,005</b>

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года.

Не аудировано 30 сентября 2024 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,790,306,929	92,866,731	141,818,626	12,780,476	2,037,772,762
- Просроченные на срок 1-30 дней	-	64,030,659	-	-	64,030,659
- Просроченные на срок 31-90 дней	-	5,698,965	-	-	5,698,965
- Просроченные более 360 дней	-	-	-	2,884,367	2,884,367
	<b>1,790,306,929</b>	<b>162,596,355</b>	<b>141,818,626</b>	<b>15,664,843</b>	<b>2,110,386,753</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12,017,553)	(62,153,420)	(79,280,057)	(2,884,367)	(156,335,397)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,778,289,376</b>	<b>100,442,935</b>	<b>62,538,569</b>	<b>12,780,476</b>	<b>1,954,051,356</b>
31 декабря 2023 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,461,624,960	134,824,514	142,195,395	13,763,672	1,752,408,541
- Просроченные на срок 1-30 дней	-	-	48,836,294	-	48,836,294
- Просроченные более 360 дней	-	-	-	2,889,588	2,889,588
	1,461,624,960	134,824,514	191,031,689	16,653,260	1,804,134,423
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,631,422)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(169,205,418)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,450,993,538</b>	<b>84,399,519</b>	<b>85,772,276</b>	<b>13,763,672</b>	<b>1,634,929,005</b>

## 12 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 годов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано	
	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Менее одного года	216,059,743	155,194,531
От 1 до 2 лет	208,806,683	167,738,349
От 2 до 3 лет	180,292,911	150,874,519
От 3 до 4 лет	153,995,442	111,137,906
От 4 до 5 лет	116,814,334	93,923,784
Более пяти лет	619,990,892	411,150,813
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>1,495,960,005</b>	<b>1,090,019,902</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(60,366,033)	(44,344,165)
От одного года до пяти лет	(313,883,012)	(235,051,015)
Более пяти лет	(308,478,118)	(171,446,260)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(682,727,163)</b>	<b>(450,841,440)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19,035,466)	(23,283,076)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>794,197,376</b>	<b>615,895,386</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>794,197,376</b>	<b>615,895,386</b>

  

	Не аудировано	
	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	485,600,822	372,109,416
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	327,632,020	267,069,046
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19,035,466)	(23,283,076)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>794,197,376</b>	<b>615,895,386</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>794,197,376</b>	<b>615,895,386</b>

### Концентрация

По состоянию на 30 сентября 2024 Группа имела 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составлял более 41% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 30 сентября 2024 года составляет 324,750,792 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года – Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составляет более 41% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 251,982,876 тыс. тенге). До 90% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 282,822,579 тыс. тенге (не аудировано), (31 декабря 2023 года: 225,637,292 тыс. тенге), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 261,483,655 тыс. тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 21,338,924 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

### Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, включают следующее:

- PD 12 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.1%-50.9%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 0.1%-50.9%;
- уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 20.9%.

### Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.			Итого тыс. тенге
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	269,374,575	21,476,294	-	290,850,869
- с кредитным рейтингом от B- до B+	15,749	-	-	15,749
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	97,867,541	149,817	-	98,017,358
- с кредитным рейтингом от B- до B+	229,437,074	26,681,017	5,987,142	262,105,233
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	40,924,636	89,028,764	28,654,897	158,608,297
- с кредитным рейтингом D	-	-	3,635,336	3,635,336
	<b>637,619,575</b>	<b>137,335,892</b>	<b>38,277,375</b>	<b>813,232,842</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,226,915)	(7,976,692)	(7,831,859)	(19,035,466)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>634,392,660</b>	<b>129,359,200</b>	<b>30,445,516</b>	<b>794,197,376</b>

31 декабря 2023 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	225,870,984	-	-	225,870,984
- с кредитным рейтингом от В- до В+	86,618	-	-	86,618
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	79,312,604	-	-	79,312,604
- с кредитным рейтингом от В- до В+	174,420,014	8,286,074	895,874	183,601,962
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	84,143,808	21,541,304	42,261,013	147,946,125
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,360,169	2,360,169
	<b>563,834,028</b>	<b>29,827,378</b>	<b>45,517,056</b>	<b>639,178,462</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>558,720,654</b>	<b>27,607,229</b>	<b>29,567,503</b>	<b>615,895,386</b>

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2024 года.

Не аудировано 30 сентября 2024 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
- непросроченные	633,868,294	122,295,509	13,703,047	769,866,850
- просроченные на срок 1-30 дней	3,751,281	4,290,292	13,327,365	21,368,938
- просроченные на срок 31-90 дней	-	8,642,485	7,398,978	16,041,463
- просроченные на срок 91-360 дней	-	2,107,606	1,486,947	3,594,553
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,361,038	2,361,038
	<b>637,619,575</b>	<b>137,335,892</b>	<b>38,277,375</b>	<b>813,232,842</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,226,915)	(7,976,692)	(7,831,859)	(19,035,466)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>634,392,660</b>	<b>129,359,200</b>	<b>30,445,516</b>	<b>794,197,376</b>

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	31 декабря 2023 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
- непросроченные	563,042,654	24,942,772	26,452,505	614,437,931
- просроченные на срок 1-30 дней	791,374	2,553,771	3,392,050	6,737,195
- просроченные на срок 31-90 дней	-	2,330,835	13,312,331	15,643,166
- просроченные на срок 91-360 дней	-	-	270,129	270,129
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,090,041	2,090,041
	<b>563,834,028</b>	<b>29,827,378</b>	<b>45,517,056</b>	<b>639,178,462</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>558,720,654</b>	<b>27,607,229</b>	<b>29,567,503</b>	<b>615,895,386</b>

#### Анализ изменения оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, представлены ниже:

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Остаток на начало года	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Перевод в Стадию 1	(104,916)	104,916	-	-
Перевод в Стадию 2	2,227,018	(6,974,916)	4,747,898	-
Перевод в Стадию 3	-	993,625	(993,625)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(235,214)	119,832	4,381,775	4,266,393
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(18,299)	(18,299)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(55)	(55)
Прочие изменения	(429)	-	-	(429)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(3,226,915)</b>	<b>(7,976,692)</b>	<b>(7,831,859)</b>	<b>(19,035,466)</b>

	Не аудировано			
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>(4,597,003)</b>	<b>(1,185,859)</b>	<b>(17,971,442)</b>	<b>(23,754,304)</b>
Перевод в Стадию 1	(760,684)	760,684	-	-
Перевод в Стадию 2	921,328	(921,328)	-	-
Перевод в Стадию 3	-	556,822	(556,822)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	203,164	(119,173)	(109,988)	(25,997)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(28,011)	(28,011)
Списание за период	-	-	4,728	4,728
Перевод в прочие активы	-	-	83,512	83,512
Высвобождение дисконта за период	-	-	(54,370)	(54,370)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>(4,233,195)</b>	<b>(908,854)</b>	<b>(18,632,393)</b>	<b>(23,774,442)</b>

### 13 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды

	Не аудировано	
	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	403,735,139	295,284,042
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	36,995,535	47,389,691
	<b>440,730,674</b>	<b>342,673,733</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
<b>Итого авансы, выданные по договорам финансовой аренды</b>	<b>440,730,674</b>	<b>342,673,733</b>

### 14 Текущие счета и вклады

	Не аудировано	
	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сберегательные вклады	154,573,460	73,157,065
Текущие счета и вклады до востребования	5,875,990	62,862,047
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	367,300	3,086
	<b>160,816,750</b>	<b>136,022,198</b>

По состоянию на 30 сентября 2024 года, текущие счета и вклады являются залоговым обеспечением по займам, выданным клиентам, в сумме 367,300 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 3,086 тыс. тенге).

## 15 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Не аудировано	
	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Займы и средства с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы и средства, предоставленные банками стран, не являющихся членами ОЭСР	185,591,483	171,971,077
<b>Итого займов и средств с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>185,591,483</b>	<b>171,971,077</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	39,885,846	43,310,462
Займы, предоставленные банками стран, не являющихся членами ОЭСР	570,966,295	495,230,111
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>610,852,141</b>	<b>538,540,573</b>
<b>Итого займов и средств от банков и прочих финансовых институтов</b>	<b>796,443,624</b>	<b>710,511,650</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа привлекла депозит от China Construction Bank Corporation Astana Branch на общую сумму 50,000 тыс. долларов США со сроком погашения 22 октября 2024 года (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа привлекла заем от Евразийского Банка Развития на общую сумму 90,000 тыс. долларов США со сроком погашения 04 октября 2024 года (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа привлекла заем от China Development Bank на сумму в размере 23,080 тыс. долларов США со сроком погашения 20 июня 2033 года (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа привлекла заем от China Construction Bank Corporation Astana Branch на сумму в размере 861,774 тыс. юаней со сроком погашения 28 июня 2027 года (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа привлекла депозит от ERG S.à.r.l на общую сумму 160,000 тыс. долларов США.

По состоянию на 30 сентября 2024 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 13,809,636 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года: 8,153,381 тыс. тенге).

## 16 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Казахстанская Жилищная Компания», Национального банка Республики Казахстан и АО «Жасыл Даму».

	Не аудировано 30 сентября 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2023 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>591,470,760</b>	<b>637,305,435</b>
Государственные субсидии по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	11,569,721	10,620,072
Государственные субсидии, полученные путем выпуска облигаций	19,767,450	11,033,025
Восстановление ранее признанной суммы государственных субсидий	52,685,957	93,843
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму»	487,948	-
Досрочное погашение полученных займов	(10,622,439)	-
Использование государственных субсидий после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения банкам (Примечание 6)	(10,544,429)	-
Использование государственных субсидий после выдачи займов клиентам (Примечание 6)	(43,000,858)	(9,411,865)
Использование государственных субсидий по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 4)	(14,348,045)	(16,894,127)
Начисленная амортизация за период (Примечание 6)	(6,265,867)	(3,928,016)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>591,200,198</b>	<b>628,818,367</b>

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 59,811,154 тыс. тенге (не аудировано) (30 сентября 2023 года: 13,339,881 тыс. тенге) (не аудировано) и были включены в состав прочих (расходов)/доходов (Примечание 6).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, сумма восстановленной государственных субсидий включает восстановление в размере 52,685,957 тыс. тенге (не аудировано) (30 сентября 2023 года: 93,843 тыс. тенге) (не аудировано), признанное в результате досрочного погашения займов, выданных Группой в прошлых периодах. Группа решила восстановить обязательство по государственным субсидиям в отношении данных сумм, поскольку Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 12,057,669 тыс. тенге (не аудировано) (30 сентября 2023 года: 10,620,072 тыс. тенге) (не аудировано), полученные в результате привлечения займа от Материнской компании и АО «Жасыл Даму» по ставке ниже рыночной. Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга и заемщикам по договорам займов по льготным ставкам.

## 17 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Не аудировано	
	30 сентября 2024 г. тыс. тенге	31 декабря 2023 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	580,396,702	388,386,301
Еврооблигации, выраженные в тенге	251,897,779	166,268,201
Облигации, выраженные в долларах США	54,444,369	6,815,426
Облигации, выраженные в тенге	912,648,131	706,754,689
	<b>1,799,386,981</b>	<b>1,268,224,617</b>
<b>Долговые ценные бумаги с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Облигации, выраженные в тенге	10,416,896	10,033,504
	<b>10,416,896</b>	<b>10,033,504</b>
	<b>1,809,803,877</b>	<b>1,278,258,121</b>

26 января 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 190,000,000 тыс. тенге (не аудировано) по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 26 января 2039 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.72% годовых. Дисконт в размере 14,145,395 тыс. тенге (не аудировано) был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 3,536,348 тыс. тенге), так как Материнская компания предоставила Группе указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

20 марта 2024 года с доразмещением 29 марта 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 46,200,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 12.50% годовых со сроком погашения 20 марта 2025 года (не аудировано).

15 апреля 2024 года Группа выпустила еврооблигации 13 транша общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долл. США по ставке вознаграждения 5.5% годовых, со сроком погашения 15 апреля 2027 года (не аудировано).

15 апреля 2024 года Группа разместила Дебютный выпуск еврооблигаций устойчивого развития 14 транша общей номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.0% годовых, со сроком погашения 15 апреля 2027 года (не аудировано).

17 апреля 2024 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций 9 транша, на общую сумму 20,162,030 тыс. тенге, признала доход от выкупа на сумму 342,901 тыс. тенге (не аудировано).

17 апреля 2024 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша, на общую сумму 163,154 тыс. долл. США в эквиваленте 73,225,147 тыс. тенге, признала расход от выкупа на сумму 266,636 тыс. тенге (не аудировано).

18 апреля 2024 года Группа произвела полное погашение коммерческих облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 50,000,000 тыс. тенге (не аудировано).

26 апреля 2024 года с доразмещением 9 июля 2024 года Группа выпустила коммерческие облигации общей номинальной стоимостью 50,000 тыс. долл. США по ставке вознаграждения 5.5% годовых (не аудировано), со сроком погашения 26 апреля 2025 года (не аудировано).

26 апреля 2024 года с доразмещением 9 июля 2024 года Группа выпустила коммерческие облигации общей номинальной стоимостью 46,300 тыс. долл. США по ставке вознаграждения 5.5% годовых, со сроком погашения 26 января 2025 года (не аудировано).

2 мая 2024 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша, на общую сумму 1,067 тыс. долл. США в эквиваленте 471,667 тыс. тенге, признала доход от выкупа на сумму 12,881 тыс. тенге (не аудировано).

20 мая 2024 года и 30 мая 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 5,750,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.50% годовых со сроком погашения 20 мая 2027 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рассчитанной рыночной ставки вознаграждения 13.94% годовых (не аудировано).

6 июня 2024 года Группа произвела полное погашение локального выпуска облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге (не аудировано).

25 июня 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 13.15% годовых со сроком погашения 30 ноября 2033 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования и при первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 14.96% годовых. Дисконт в размере 3,609,358 тыс. тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 902,340 тыс. тенге), так как Материнская компания предоставила Группе указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий (не аудировано).

5 июля 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 6.00% годовых со сроком погашения 5 октября 2033 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования проектов по переработке сельхозпродукции в агропромышленном комплексе в целях реализации Плана первоочередных действий Правительства Республики Казахстан по обеспечению 6-процентного роста экономики в 2024 году. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.81%. Дисконт в размере 19,767,450 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии (не аудировано).

## 18 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30 сентября 2024 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из: 2,114,590 (31 декабря 2023 года: 2,114,590) простых акций.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года были следующими:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000

	<b>Количество простых акций</b>	<b>Номинальная стоимость на акцию тенге</b>	<b>Оплаченный капитал тыс. тенге</b>
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 30 сентября 2024 г. (не аудировано)</b>	<b>2,114,590</b>		<b>715,953,511</b>

	<b>Количество простых акций</b>	<b>Номинальная стоимость на акцию тенге</b>	<b>Оплаченный капитал тыс. тенге</b>
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>2,114,590</b>		<b>715,953,511</b>

**(б) Балансовая стоимость простых акций**

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

	<b>Не аудировано 30 сентября 2024 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2023 г. тыс. тенге</b>
Балансовая стоимость простых акций	452.68	418.73

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2024 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 957,231,493 тыс. тенге (не аудировано)

(31 декабря 2023 года 885,446,490 тыс. тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,114,590 (31 декабря 2023 года 2,114,590 акций).

**(в) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 90,008,990 тыс. тенге за 2023 год (не аудировано) (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года: дивиденды за 2022 год были объявлены и выплачены в размере 17,062,443 тыс. тенге (не аудировано)).

**19 Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск, и фондовый риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

**(i) Риск изменения ставок вознаграждения**

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

**(ii) 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:

**Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	7,671,476	7,671,476	4,153,098	4,153,098
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(7,671,476)	(7,671,476)	(4,153,098)	(4,153,098)

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(13,810,004)	-	(15,188,247)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	13,810,004	-	15,988,629

#### (iii) Валютный риск

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

Не аудировано	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	674,620,416	46,631,003	80,000,077	82,886,523	884,138,019
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80,151,111	-	-	-	80,151,111
Займы, выданные банкам	151,939,281	-	-	-	151,939,281
Займы, выданные клиентам	980,910,316	1,025,277,972	-	59,376,834	2,065,565,122
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	794,197,376	-	-	-	794,197,376
Долговые ценные бумаги	22,523,948	625,844,214	-	-	648,368,162
Долевые инвестиции	15,094,105	-	-	-	15,094,105
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	440,730,674	-	-	-	440,730,674
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	43,302,154	-	-	-	43,302,154
Основные средства и нематериальные активы	5,652,186	-	-	-	5,652,186
Налог на добавленную стоимость к возмещению	38,520,415	-	-	-	38,520,415
Прочие активы	7,071,583	2,324,059	2,255	-	9,397,897

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Не аудировано</b>					
Текущий налоговый актив	11,311,880	-	-	-	11,311,880
Отложенные налоговые активы	6,193,004	-	-	-	6,193,004
<b>Итого активов</b>	<b>3,272,218,449</b>	<b>1,700,077,248</b>	<b>80,002,332</b>	<b>142,263,357</b>	<b>5,194,561,386</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады	5,974,329	154,842,407	14	-	160,816,750
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	1,343,374	-	-	-	1,343,374
Займы от Материнской компании	392,620,849	-	-	-	392,620,849
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	21,823,715	715,443,579	-	59,176,329	796,443,623
Государственные субсидии	591,200,198	-	-	-	591,200,198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	72,550,768	118,010,022	-	-	190,560,790
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,174,962,806	634,841,071	-	-	1,809,803,877
Субординированный долг	140,139,862	-	-	-	140,139,862
Резервы	34,192,039	4,014,187	-	2,070,057	40,276,283
Прочие обязательства	111,799,696	1,488,485	21,816	87,468	113,397,465
<b>Итого обязательств</b>	<b>2,546,607,636</b>	<b>1,628,639,751</b>	<b>21,830</b>	<b>61,333,854</b>	<b>4,236,603,071</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2024 года</b>	<b>725,610,813</b>	<b>71,437,497</b>	<b>79,980,502</b>	<b>80,929,503</b>	<b>957,958,315</b>
<b>Объект хеджирования (Примечание 9)</b>	<b>-</b>	<b>(46,394,153)</b>	<b>(79,647,212)</b>	<b>(79,099,853)</b>	<b>(205,141,218)</b>
<b>Чистые балансовые позиции с учетом хеджирования по состоянию на 30 сентября 2024 года</b>	<b>725,610,813</b>	<b>25,043,344</b>	<b>333,290</b>	<b>1,829,650</b>	<b>752,817,097</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	705,957,173	60,395,279	74,809,255	48,059,563	889,221,270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80,045,589	-	-	-	80,045,589
Займы, выданные банкам	120,043,694	-	-	-	120,043,694
Займы, выданные клиентам	959,674,568	789,979,296	-	-	1,749,653,864
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	615,895,386	-	-	-	615,895,386
Долговые ценные бумаги	26,826,161	389,634,112	-	-	416,460,273
Долевые инвестиции	15,167,890	-	-	-	15,167,890
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	342,673,733	-	-	-	342,673,733

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	26,335,102	-	-	-	26,335,102
Инвестиционное имущество	58,743	-	-	-	58,743
Основные средства и нематериальные активы	6,016,429	-	-	-	6,016,429
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30,068,580	-	-	-	30,068,580
Прочие активы	7,463,494	23,160	-	-	7,486,654
Текущий налоговый актив	4,579,467	-	-	-	4,579,467
Отложенные налоговые активы	6,978,166	-	-	-	6,978,166
<b>Итого активов</b>	<b>2,947,784,175</b>	<b>1,240,031,847</b>	<b>74,809,255</b>	<b>48,059,563</b>	<b>4,310,684,840</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и вклады	61,635,487	74,386,698	13	-	136,022,198
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	1,595,524	-	-	-	1,595,524
Займы от Материнской компании	402,549,011	-	-	-	402,549,011
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	23,103,925	687,407,725	-	-	710,511,650
Государственные субсидии	591,470,760	-	-	-	591,470,760
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	27,362,351	-	-	27,362,351
Долговые ценные бумаги выпущенные	883,056,395	395,201,726	-	-	1,278,258,121
Субординированный долг	133,777,729	-	-	-	133,777,729
Резервы	35,980,706	147,441	-	-	36,128,147
Прочие обязательства	91,182,765	15,305,649	18,883	46,494	106,553,791
<b>Итого обязательств</b>	<b>2,224,352,302</b>	<b>1,199,811,590</b>	<b>18,896</b>	<b>46,494</b>	<b>3,424,229,282</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>723,431,873</b>	<b>40,220,257</b>	<b>74,790,359</b>	<b>48,013,069</b>	<b>886,455,558</b>
<b>Объект хеджирования (Примечание 9)</b>	<b>-</b>	<b>(5,013,429)</b>	<b>(73,802,015)</b>	<b>(47,765,664)</b>	<b>(126,581,108)</b>
<b>Чистые балансовые позиции с учетом хеджирования по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>723,431,873</b>	<b>35,206,828</b>	<b>988,344</b>	<b>247,405</b>	<b>759,874,450</b>

Анализ чувствительности прибыли или убытка за период и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	4,006,935	4,006,935	5,633,092	5,633,092
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(1,001,734)	(1,001,734)	(1,408,273)	(1,408,273)
20% рост курса евро по отношению к тенге	53,326	53,326	158,135	158,135
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(13,332)	(13,332)	(39,534)	(39,534)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	292,744	292,744	39,585	39,585
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	(73,186)	(73,186)	(9,896)	(9,896)

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.

(iv) *Анализ сроков погашения активов и обязательств*

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 30 сентября 2024 года (не аудировано).

	<u>По требованию</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Менее 1 месяца</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>От 1 до 3 месяцев</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>От 3 месяцев до 1 года</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>От 1 до 5 лет</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Более 5 лет</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Без срока погашения</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Просроченные</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>Итого</u> <u>тыс. тенге</u>
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	476,457,074	407,680,945	-	-	-	-	-	-	884,138,019
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах*	-	-	-	-	80,151,111	-	-	-	80,151,111
Займы, выданные банкам	-	75,457	612,254	7,008,059	29,447,549	114,795,962	-	-	151,939,281
Займы, выданные клиентам	-	121,987,807	193,819,845	318,746,590	911,105,445	519,749,099	-	156,336	2,065,565,122
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	12,095,549	45,696,348	92,686,109	336,827,303	305,440,533	-	1,451,534	794,197,376
Долговые ценные бумаги	-	217,801,241	-	-	337,160,649	93,406,272	-	-	648,368,162
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	31,397,413	85,364,872	98,523,447	225,444,942	-	-	-	440,730,674
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	10,273,660	11,235,726	21,792,768	-	-	-	43,302,154
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	15,094,105	-	15,094,105
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,652,186	-	5,652,186
Прочие активы	1,078,650	1,970,219	3,909,864	1,301,927	184,844	106,812	834,095	11,486	9,397,897
Налог на добавленную	-	-	-	-	-	38,520,415	-	-	38,520,415

	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
стоимость к возмещению Текущий налоговый актив	-	-	11,311,880	-	-	-	-	-	11,311,880
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	6,193,004	-	-	6,193,004
<b>Итого активов</b>	<b>477,535,724</b>	<b>793,008,631</b>	<b>350,988,723</b>	<b>529,501,858</b>	<b>1,942,114,611</b>	<b>1,078,212,097</b>	<b>21,580,386</b>	<b>1,619,356</b>	<b>5,194,561,386</b>

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	5,875,990	154,573,460	-	-	3,855	363,445	-	-	160,816,750
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	1,343,374	-	-	-	1,343,374
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	153,618,000	42,323,699	62,289,552	395,693,755	142,518,617	-	-	796,443,623
Займы от Материнской компании	-	56,026	8,325	4,547	64,488,513	328,063,438	-	-	392,620,849
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	118,010,022	-	48,319,830	24,230,938	-	-	-	190,560,790
Государственные субсидии	-	2,165,438	3,366,077	26,948,428	140,587,084	418,133,171	-	-	591,200,198
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	27,900,088	373,498,140	742,748,899	665,656,750	-	-	1,809,803,877
Субординированный долг	-	-	-	-	-	140,139,862	-	-	140,139,862
Прочие обязательства	599,486	4,761,749	17,116,256	45,016,617	35,391,859	10,511,498	-	-	113,397,465
Резервы	-	196,239	33,965	3,856,708	-	36,189,371	-	-	40,276,283
<b>Итого обязательств</b>	<b>6,475,476</b>	<b>433,380,934</b>	<b>90,748,410</b>	<b>559,933,822</b>	<b>1,404,488,277</b>	<b>1,741,576,152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,236,603,071</b>

	<u>По требованию тыс. тенге</u>	<u>Менее 1 месяца тыс. тенге</u>	<u>От 1 до 3 месяцев тыс. тенге</u>	<u>От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге</u>	<u>От 1 до 5 лет тыс. тенге</u>	<u>Более 5 лет тыс. тенге</u>	<u>Без срока погашения тыс. тенге</u>	<u>Просроченные тыс. тенге</u>	<u>Итого тыс. тенге</u>
<b>Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2024 года</b>	<b>471,060,248</b>	<b>359,627,697</b>	<b>260,240,313</b>	<b>(30,431,964)</b>	<b>537,626,334</b>	<b>(663,364,055)</b>	<b>21,580,386</b>	<b>1,619,356</b>	<b>957,958,315</b>

\*В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа имеет право затребовать срочные вклады до истечения установленного срока, при этом вознаграждение по вкладам выплачивается в размере, установленном по вкладу до востребования, но не может превышать 0.1 процента годовых. Банк, в котором размещен срочный вклад, обязан выдать его не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика. Группа ожидает удерживать данные вклады до конца срока договорных условий. Соответственно, в вышеуказанной таблице депозиты представлены в соответствии с договорными сроками с учетом данного предположения.

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	<u>По требованию тыс. тенге</u>	<u>Менее 1 месяца тыс. тенге</u>	<u>От 1 до 3 месяцев тыс. тенге</u>	<u>От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге</u>	<u>От 1 до 5 лет тыс. тенге</u>	<u>Более 5 лет тыс. тенге</u>	<u>Без срока погашения тыс. тенге</u>	<u>Просроченные тыс. тенге</u>	<u>Итого тыс. тенге</u>
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	743,965,463	145,255,807	-	-	-	-	-	-	889,221,270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	80,045,589	-	-	-	-	-	80,045,589
Займы, выданные банкам	-	49,285	220,428	8,372,963	29,482,823	81,918,195	-	-	120,043,694
Займы, выданные клиентам	-	11,674,051	121,092,814	190,926,167	275,436,127	1,144,396,620	-	6,128,085	1,749,653,864
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	5,254,247	12,290,469	87,575,207	276,886,409	233,107,582	-	781,472	615,895,386
Долговые ценные бумаги	-	-	-	9,819,521	207,815,372	198,825,380	-	-	416,460,273
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	5,680,839	29,625,778	167,516,799	139,850,317	-	-	-	342,673,733
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	3,944,023	6,099,631	16,291,448	-	-	-	26,335,102

	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
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	15,167,890	-	15,167,890
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	58,743	-	58,743
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6,016,429	-	6,016,429
Прочие активы	1,077,934	146,566	554,263	3,990,916	253,680	178,450	1,218,912	65,933	7,486,654
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	30,068,580	-	-	30,068,580
Текущий налоговый актив	-	-	-	4,579,467	-	-	-	-	4,579,467
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	6,978,166	-	-	6,978,166
<b>Итого активов</b>	<b>745,043,397</b>	<b>168,060,795</b>	<b>247,773,364</b>	<b>478,880,671</b>	<b>946,016,176</b>	<b>1,695,472,973</b>	<b>22,461,974</b>	<b>6,975,490</b>	<b>4,310,684,840</b>

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	62,862,047	-	73,157,065	2	3,084	-	-	-	136,022,198
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	-	1,595,524	-	-	1,595,524
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	20,943,804	1,106,259	190,593,680	328,430,767	169,437,140	-	-	710,511,650
Займы от Материнской компании	-	-	12,633	26,832	76,744,169	325,765,377	-	-	402,549,011
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	27,362,351	-	-	-	-	-	27,362,351
Государственные субсидии	-	2,567,650	2,568,115	44,386,291	136,234,868	405,713,836	-	-	591,470,760
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1,613,194	153,083,264	672,992,003	450,569,660	-	-	1,278,258,121

	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
Субординированный долг	-	-	-	-	-	133,777,729	-	-	133,777,729
Прочие обязательства	14,781,975	2,387,357	11,654,804	31,054,448	37,624,376	9,050,831	-	-	106,553,791
Резервы	-	-	-	7,905,228	460,763	27,762,156	-	-	36,128,147
<b>Итого обязательств</b>	<b>77,644,022</b>	<b>25,898,811</b>	<b>117,474,421</b>	<b>427,049,745</b>	<b>1,252,490,030</b>	<b>1,523,672,253</b>	-	-	<b>3,424,229,282</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>667,399,375</b>	<b>142,161,984</b>	<b>130,298,943</b>	<b>51,830,926</b>	<b>(306,473,854)</b>	<b>171,800,720</b>	<b>22,461,974</b>	<b>6,975,490</b>	<b>886,455,558</b>

## 20 Анализ по сегментам

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

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

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

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность тыс. тенге	Не аудировано Всего За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	250,488,975	41,661,866	292,150,841
Прочие процентные доходы	11,553,281	68,280,791	79,834,072
Процентные расходы	(161,485,735)	(68,909,107)	(230,394,842)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	19,061,994	343,337	19,405,331
Чистый непроцентный доход/(расход)	22,510,302	(2,971,759)	19,538,543
Общие административные расходы	(6,894,621)	(2,693,304)	(9,587,925)
Расход по подоходному налогу	(22,408,733)	220,172	(22,188,561)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>112,825,463</b>	<b>35,931,996</b>	<b>148,757,459</b>
	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность тыс. тенге	Не аудировано Всего 30 сентября 2024 г. тыс. тенге
Активы по сегментам	4,306,448,806	2,028,982,102	6,335,430,908
Обязательства по сегментам	3,424,334,208	1,621,317,948	5,045,652,156

Не аудировано

тыс. тенге			Всего
	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	253,970,420	21,349,954	275,320,374
Прочие процентные доходы	10,491,082	41,140,379	51,631,461
Процентные расходы	(147,646,245)	(37,400,707)	(185,046,952)
Восстановление/ (формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	34,263,765	90,948	34,354,713
Чистый непроцентный доход/(расход)	18,817,443	(1,741,757)	17,075,686
Общие административные расходы	(5,218,173)	(1,602,404)	(6,820,577)
Расход по подоходному налогу	(29,246,810)	(1,931,510)	(31,178,320)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>135,431,482</b>	<b>19,904,903</b>	<b>155,336,385</b>

Не аудировано

тыс. тенге			Всего
	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	30 сентября 2023 г.
Активы по сегментам	3,795,467,372	1,649,437,820	5,444,905,192
Обязательства по сегментам	2,990,598,497	1,314,055,514	4,304,654,011

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

	Не аудировано	Не аудировано
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доход отчетных сегментов	141,590,071	141,904,883
Влияние консолидации	(2,689,230)	(2,856,501)
<b>Всего доходов</b>	<b>138,900,841</b>	<b>139,048,382</b>
	Не аудировано	Не аудировано
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Прибыль отчетных сегментов	148,757,459	155,336,385
Влияние консолидации	(28,290,324)	(11,430,127)
<b>Всего прибыли</b>	<b>120,467,135</b>	<b>143,906,258</b>

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

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

	Не аудировано	31 декабря 2023 г.
	30 сентября 2024 г.	тыс. тенге
	тыс. тенге	тыс. тенге
Всего активов отчетных сегментов	6,335,430,908	5,542,767,141
Влияние консолидации	(1,140,869,522)	(1,232,082,301)
<b>Всего активов</b>	<b>5,194,561,386</b>	<b>4,310,684,840</b>

	<b>Не аудировано</b>	<b>31 декабря 2023 г.</b>
	<b>30 сентября 2024 г.</b>	<b>тыс. тенге</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Всего обязательств отчетных сегментов	5,045,652,156	4,339,453,594
Влияние консолидации	(809,049,085)	(915,224,312)
<b>Всего обязательств</b>	<b>4,236,603,071</b>	<b>3,424,229,282</b>

## 21 Условные обязательства кредитного характера

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

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 пятнадцати лет.

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

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

	<b>Не аудировано</b>	<b>31 декабря 2023 г.</b>
	<b>30 сентября 2024 г.</b>	<b>тыс. тенге</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов	262,843,905	191,165,097
Обязательства по договорам финансовой аренды	613,466,269	429,676,744
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	491,307,766	140,379,802

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

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию на 30 сентября 2024 года включена сумма в размере 126,823,498 тыс. тенге (не аудировано), приходящаяся на десять заемщиков (31 декабря 2023 года: 85,727,002 тыс. тенге, приходящаяся на восемь заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 135,493,261 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года: 178,095,250 тыс. тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску. Общие непогашенные обязательства по предоставлению займов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

## Анализ кредитного качества

Не аудировано  
30 сентября 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	45,140,603	-	-	-	45,140,603
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	80,513,584	-	-	-	80,513,584
- с кредитным рейтингом от В- до В+	137,189,718	-	-	-	137,189,718
<b>Итого обязательства по предоставлению займов</b>	<b>262,843,905</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>262,843,905</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(230,204)	-	-	-	(230,204)

31 декабря 2023 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>					
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	48,839,121	-	-	-	48,839,121
- с кредитным рейтингом от В- до В+	142,325,976	-	-	-	142,325,976
<b>Итого обязательства по предоставлению займов</b>	<b>191,165,097</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>191,165,097</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(285,523)	-	-	-	(285,523)

Не аудировано  
30 сентября 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Договоры финансовой гарантии</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	197,910,784	84,729,636	-	-	282,640,420
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от В- до В+	299,988,346	-	-	-	299,988,346
<b>Итого договоры финансовой гарантии</b>	<b>497,899,130</b>	<b>84,729,636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>582,628,766</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	4,390,055	104,716	-	-	4,494,771

31 декабря 2023 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Договоры финансовой гарантии</b>					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	140,379,802	-	-	-	140,379,802
<b>Итого договоры финансовой гарантии</b>	<b>140,379,802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140,379,802</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(274,890)	-	-	-	(274,890)

## 22 Операции между связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

По состоянию на 30 сентября 2024 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, не готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

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

Общий размер вознаграждений может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
Члены Совета директоров	109,335	109,464
Члены Правления и Управляющие директора	414,475	337,803
	<b>523,810</b>	<b>447,267</b>

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

Прочие связанные стороны включают Правительство Республики Казахстан, национальные компании и организации, включая НБРК, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по договорам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, составили:

Не аудировано 30 сентября 2024 г. Отчет о финансовом положении	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя ставка вознагражде- ния	тыс. тенге	Средняя ставка вознагражде- ния	тыс. тенге	Средняя ставка вознагражде- ния	
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	203,041,619	12.75	468,673,917	13.31	671,715,536
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	80,151,111	11.00	-	-	80,151,111
Займы, выданные клиентам	-	-	9,491,614	0.35	506,037,675	8.27	515,529,289
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	41,422	-	467,336,530	8.34	467,377,952
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	38,520,415	-	38,520,415
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	246,155,624	7.00	246,155,624
Долевые инвестиции	-	-	15,094,105	-	-	-	15,094,105
Авансы по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	104,086,901	-	104,086,901
Прочие активы	12,416	-	-	-	2,346,362	-	2,358,778
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	11,311,880	-	11,311,880
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	6,193,004	-	6,193,004
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и вклады	-	-	-	-	4,009	-	4,009
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	1,343,374	0.20	1,343,374
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	19,871,143	1.00	-	-	19,871,143
Займы от Материнской Компании	392,620,849	0.14	-	-	-	-	392,620,849
Государственные субсидии	-	-	-	-	591,200,198	-	591,200,198
Долговые ценные бумаги выпущенные	494,605,792	11.73	61,401,622	6.74	238,864,593	12.27	794,872,007
Субординированный долг	131,030,013	0.15	-	-	9,109,849	0.01	140,139,862
Прочие обязательства	-	-	2,667	-	17,048,147	0.05	17,050,814
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	-	-	49,870,665	-	49,870,665
Резервы	-	-	-	-	382,014	-	382,014

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа получила в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды договора страхования и гарантии на общую сумму 129,385,843 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также на общую сумму 345,188,598 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций (не аудировано) (31 декабря 2023 года: 158,135,474 тыс. тенге и 383,913,716 тыс. тенге, соответственно).

\*В составе статьи «Долговые ценные бумаги выпущенные» в отношении «Прочие дочерние предприятия Материнской компании», не отражена балансовая стоимость ценных бумаг на общую сумму 652,299 тыс. тенге, которые являлись предметом операций «автоматического» обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже (KASE) со связанными сторонами.

<b>Не аудировано 30 сентября 2024 г.</b>	<b>Материнская компания тыс. тенге</b>	<b>Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге</b>	<b>Прочие компании и государственные организации тыс. тенге</b>	<b>Итого тыс. тенге</b>
<b>Прибыль</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	30,268,461	88,821,059	119,089,520
Прочие процентные доходы	-	(45,754)	37,744,277	37,698,523
Процентные расходы	(78,447,334)	(4,933,913)	(23,605,901)	(106,987,148)
Комиссионные доходы	-	-	1,194,295	1,194,295
Комиссионные расходы	(34,366)	-	(321,778)	(356,144)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	11,489,856	11,489,856
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(114,506)	(1,375,416)	(1,489,922)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	(48,103)	(48,103)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(5,620,096)	(941,181)	38,597,480	32,036,203
Общие административные расходы	-	(23,939)	(825,765)	(849,704)
Расход по подоходному налогу	-	-	(22,188,561)	(22,188,561)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, сумма дохода по государственным субсидиям в размере 59,811,154 тыс. тенге (не аудировано) (30 сентября 2023 года: 13,339,881 тыс. тенге) (не аудировано) была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Банка, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 6).

	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	
<b>31 декабря 2023 г.</b>							
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	213,586,327	13.96	490,769,172	16.57	704,355,499
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	80,045,589	10.00	-	-	80,045,589
Займы, выданные клиентам	-	-	6,409,199	0.35	457,354,600	9.08	463,763,799
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	72,110	-	360,904,295	7.57	360,976,405
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	36,617,439	7.62	36,617,439
Долевые инвестиции	-	-	15,167,890	-	-	-	15,167,890
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	31,672,073	-	31,672,073
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	30,068,580	-	30,068,580
Прочие активы	50,906	-	1,047	-	1,870,057	-	1,922,010
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	4,579,467	-	4,579,467
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	6,978,166	-	6,978,166
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и вклады	-	-	308,933	-	681,458	-	990,391
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	1,595,524	0.20	1,595,524
Займы от Материнской компании	402,549,011	0.32	-	-	-	-	402,549,011
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	19,073,469	1.00	-	-	19,073,469
Государственные субсидии	-	-	-	-	591,470,760	-	591,470,760
Долговые ценные бумаги выпущенные	221,361,542	11.16	41,732,295	7.72	286,283,355	11.79	549,377,192
Субординированный долг	125,136,974	0.15	-	-	8,640,755	0.01	133,777,729
Прочие обязательства	-	-	43,429	-	20,640,632	0.03	20,684,061

<b>Не аудировано 30 сентября 2023 г.</b>	<b>Материнская компания тыс. тенге</b>	<b>Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге</b>	<b>Прочие компании и государственные организации тыс. тенге</b>	<b>Итого тыс. тенге</b>
<b>Прибыль</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	17,062,408	113,520,201	130,582,609
Прочие процентные доходы	-	260,400	20,952,800	21,213,200
Процентные расходы	(56,361,728)	(4,635,259)	(54,373,431)	(115,370,418)
Комиссионные доходы			108,236	108,236
Комиссионные расходы	(35,180)	-	(403,368)	(438,548)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	-	(15,907,350)	(15,907,350)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(21,466)	(21,466)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	117,606	5,600,073	5,717,679
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов			(178,918)	(178,918)
Прочие доходы, нетто	-	147,923	11,791,772	11,939,695
Общие административные расходы	-	(7,685)	(417,045)	(424,730)
Расход по подоходному налогу	-	-	(31,540,905)	(31,540,905)

## 23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 4.13% до 12.47% годовых для кредитов в иностранной валюте, и от 13.24% до 29.68% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам (31 декабря 2023 года: от 5.46% до 17.17% годовых для кредитов в иностранной валюте, и от 13.86% до 27.76% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования 5.09% годовых (не аудировано) для долларов США и от 13.62% до 14.88% годовых (не аудировано) для тенге (31 декабря 2023 года: 5.90% годовых для долларов США и от 13.09% до 16.75% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости.
- Ставка дисконтирования от 14.16% до 15.75% годовых (не аудировано) (31 декабря 2023 года: от 13.36% до 16.40% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам.
- Ставки дисконтирования от 13.35% до 28.97% годовых (не аудировано) для тенге.

- (31 декабря 2023 года: от 13.29% до 28.48% годовых для тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.
- Ставка дисконтирования 21.28% годовых (не аудировано) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым активам (31 декабря 2023 года: 21.61% годовых).
- Ставки дисконтирования 5.27% годовых (не аудировано) для долларов США и от 13.41% до 14.36% годовых (не аудировано) для тенге (31 декабря 2023 года: от 13.88% до 16.91% годовых для тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным.
- Ставка дисконтирования от 13.62% до 13.64% годовых (не аудировано) (31 декабря 2023 года: от 13.09% до 13.88% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу.
- Ставки дисконтирования от 13.44% до 14.19% годовых (не аудировано) (31 декабря 2023 года: от 13.44% до 15.09% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании.
- Ставки дисконтирования от 14.13% до 14.20% годовых (не аудировано) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым обязательствам (31 декабря 2023 года: от 14.10% до 14.74% годовых).
- Ставки дисконтирования от 3.76% годовых (не аудировано) для кредитов в юанях и от 4.74% до 7.00% годовых (не аудировано) для кредитов в долларах США и 14.08% до 14.54% годовых (не аудировано) для кредитов в тенге (31 декабря 2023 года: от 5.72% до 7.61% годовых для кредитов в долларах США, и 15.56% до 15.75% годовых для кредитов в тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов.
- Ставки дисконтирования 13.46% годовых (31 декабря 2023 года: 14.16% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от ФНБ «Самрук-Казына».

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

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

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

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса или мидл-офиса и последующую проверку соответствующим подразделением, отвечающего за контроль над определением справедливой стоимости финансовых инструментов. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

		Не аудировано	Не аудировано	Не аудировано	Не аудировано
	Примечание	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
		тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги		413,667,761	1,901,158	-	415,568,919
Займы, выданные клиентам	11	-	-	111,513,766	111,513,766
Долевые инвестиции		-	-	15,094,105	15,094,105
Прочие активы		4,317	-	-	4,317
		<b>413,672,078</b>	<b>1,901,158</b>	<b>126,607,871</b>	<b>542,181,107</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги		385,069,818	1,838,755	1,099,679	388,008,252
Займы, выданные клиентам	11	-	-	114,724,859	114,724,859
Долевые инвестиции		-	-	15,167,890	15,167,890
Прочие активы		4,208	-	-	4,208
		<b>385,074,026</b>	<b>1,838,755</b>	<b>130,992,428</b>	<b>517,905,209</b>

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2024 года (не аудировано):

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,094,105	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	15.92%-33.70%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	111,513,766	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.57%-15.58%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,167,890	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	15.92%-33.70%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	114,724,859	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.94%-16.18%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,099,679	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.63%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

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

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

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

Определенные активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано):

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>114,724,859</b>	<b>1,099,679</b>	<b>15,167,890</b>
Итого прибыли или убытка:			
- Прочие процентные доходы	11,441,422	111,859	
- В составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	1,760,745	(359,236)	(367,569)
В составе прочего совокупного дохода			
Приобретения/освоения	1,005,452		293,784
Погашения	(17,418,712)	(852,302)	
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября</b>	<b>111,513,766</b>	<b>-</b>	<b>15,094,105</b>

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за девять месяцев, закончившихся на 30 сентября 2023 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>105,237,964</b>	<b>1,177,326</b>	<b>20,442,839</b>
Итого прибыли или убытка:			
- Прочие процентные доходы	10,366,178	124,904	-
- В составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(816,485)	129,015	1,040,444
- Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(15,362)	-	-
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(1,009,298)
Приобретения/освоения	-	-	(3,095,116)
Погашения	(20,529,080)	(97,067)	-
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября</b>	<b>94,243,215</b>	<b>1,334,178</b>	<b>17,378,869</b>

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 сентября 2024 года:

тыс. тенге	Не аудировано Влияние на прибыль или убыток		Не аудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Долевые инвестиции	-	-	1,509,411	(1,509,411)
Займы, выданные клиентам	3,686,647	(3,470,602)	-	-
<b>Итого</b>	<b>3,686,647</b>	<b>(3,470,602)</b>	<b>1,509,411</b>	<b>(1,509,411)</b>

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Долговые ценные бумаги	5,119	(5,045)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	1,516,789	(1,516,789)
Займы, выданные клиентам	3,984,020	(3,742,361)	-	-
<b>Итого</b>	<b>3,989,139</b>	<b>(3,747,406)</b>	<b>1,516,789</b>	<b>(1,516,789)</b>

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

Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года следующие:

- изменение разницы между безрисковыми ставками на 0.5%;

- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для долевых инвестиций: изменение ожидаемых потоков денежных средств на 10%;
- для долговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, а также текущих счетов и вкладов приблизительно равна величине их справедливой стоимости.

	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Не аудировано Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Не аудировано Итого балансовой стоимости тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>					
Займы, выданные банкам	-	134,320,829	-	134,320,829	151,939,281
Займы, выданные клиентам	-	1,966,143,798	55,262,041	2,021,405,839	1,954,051,356
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	502,912,933	25,832,331	528,745,264	794,197,376
Долговые ценные бумаги	-	226,494,609	-	226,494,609	232,799,244
Прочие финансовые активы	-	6,320,141	4	6,320,145	6,314,374
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы от ФНБ «Самрук- Казына»	-	1,240,721	-	1,240,721	1,343,374
Займы от Материнской компании	-	353,700,662	-	353,700,662	392,620,851
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	835,410,554	-	835,410,554	796,443,623
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	189,955,966	-	189,955,966	190,560,790
Долговые ценные бумаги выпущенные	568,374,322	1,193,096,395	-	1,761,470,717	1,764,683,015
Субординированный долг	-	69,802,272	-	69,802,272	140,139,862
Прочие финансовые обязательства	-	13,573,130	-	13,573,130	13,392,153

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, а также текущих счетов и вкладов приблизительно равна величине их величине справедливой стоимости.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Итого балансовой стоимости тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>					
Займы, выданные банкам	-	99,468,410	2,439,085	101,907,495	120,043,694
Займы, выданные клиентам	-	1,547,029,814	53,848,727	1,600,878,541	1,634,929,005
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	456,943,437	21,031,532	477,974,969	615,895,386
Долговые ценные бумаги	-	20,218,322	1,241,452	21,459,774	28,452,021
Прочие финансовые активы	-	4,435,126	7	4,435,133	4,416,805
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	1,431,586	-	1,431,586	1,595,524
Займы от Материнской компании	-	352,587,073	-	352,587,073	402,549,011
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	27,362,789	-	27,362,789	27,362,351
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	741,924,997	-	741,924,997	710,511,650
Долговые ценные бумаги выпущенные	376,670,963	827,012,664	-	1,203,683,627	1,278,258,121
Субординированный долг	-	62,513,419	-	62,513,419	133,777,729
Прочие финансовые обязательства	-	25,290,643	-	25,290,643	25,545,432

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 30 сентября 2024 года (не аудировано):

**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 договорам финансовой аренды	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

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

<u>Вид инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>
Займы, выданные банкам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

**24 События после отчетной даты**

8 октября 2024 года Группа привлекла два транша займов от China Construction Bank Corporation Astana Branch на общую сумму 138,226 тыс. юаней со сроком погашения 28 июня 2027 года.

11 октября 2024 года Группа получила заем от АО «Жасыл Даму» на сумму 15,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 0.01% годовых со сроком погашения 10 октября 2054 года.

23 октября 2024 года Группа выпустила долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долларов США и 65,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 5.25% годовых и 13.4892% годовых, со сроком погашения 23 октября 2029 года и 23 мая 2028 года соответственно.

30 октября 2024 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша на общую сумму 10,600 тыс. долларов США в эквиваленте 5,212,020 тыс. тенге и признала расход от выкупа на сумму 9,207 тыс. тенге.





Елибаев Марат Талгатович  
 Председатель Правления

Мамскова Сауле Мамыровна  
 Главный бухгалтер

*Handwritten mark*

## Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.	Не аудировано 30 сентября 2023 г.
Чистая прибыль, тыс. тенге	120,467,135	143,906,258
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,114,590	2,112,090
Влияние выпущенных акций в течение периода	-	1,046
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,114,590	2,113,136
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	<b>56,969</b>	<b>68,101</b>

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

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

### Балансовая стоимость простых акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой бирже, Группа раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

	Не аудировано 30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Балансовая стоимость простых акций	452.68	418.73

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2024 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 957,231,493 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2023 года 885,446,490 тыс. тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,114,590 (31 декабря 2023 года: 2,114,590 акций).

Председателя Правления

Главный бухгалтер



*(Handwritten signatures in blue ink)*

Елибаев М.Т.

Мамекова С.М.