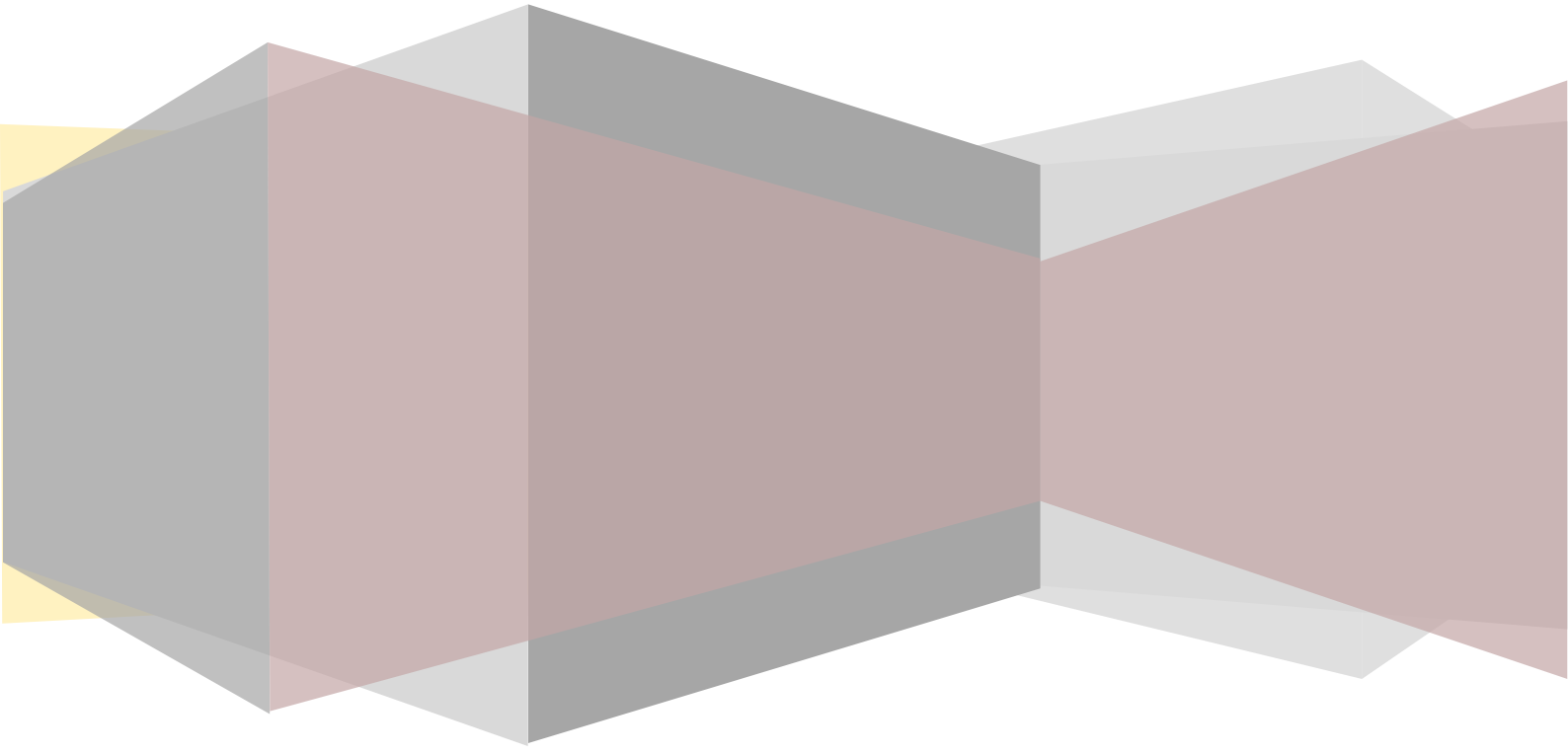
Годовой отчет АО «Банк Развития Казахстана» за 2017 год



Оглавление

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА» А.А.АРИФХАНОВА 4

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА» Б.Б. ЖАМИШЕВА 5

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2017 ГОДУ 6

I. О БАНКЕ РАЗВИТИЯ .....

МИССИЯ И ВИДЕНИЕ 7

ОТРАСЛЕВЫЕ ПРИОРИТЕТЫ .....

УСЛУГИ БАНКА РАЗВИТИЯ 8

ЦЕННОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ .....

ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР 9

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БРК-ЛИЗИНГ» .....

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «DBK Capital Structure Fund B.V. .....

II. ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В СТРАНЕ 10

III. РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ БАНКА РАЗВИТИЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 12

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА С АНАЛОГИЧНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТИТУТАМИ РАЗВИТИЯ 14

IV. О ХОДЕ РЕАЛИЗАЦИИ В 2017 ГОДУ СТРАТЕГИИ БАНКА РАЗВИТИЯ 15

V. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ 18

VI. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ И КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ С МОМЕНТА СОЗДАНИЯ 22

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ ЗА 2017 ГОД .....

ФОНДИРОВАНИЕ И РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ 30

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ 32

КАЗНАЧЕЙСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 33

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ - АО «БРК-ЛИЗИНГ» 34

VII. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ 37

ОРГАНЫ БАНКА РАЗВИТИЯ .....

КОНТРОЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ 55

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ 57

УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ И КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ 58

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ 59

КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА 60

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ 61

СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ 62

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА 65

VIII. КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ 66

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА .....
ИНФОРМАЦИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ В ОБЛАСТИ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК.....68
СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ .....
ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ .....
IX. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ 69
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:.....
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:.....

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА» А.А. АРИФХАНОВА

Уважаемые коллеги и партнеры!

Правительством Республики Казахстан, перед АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг «Байтерек»), поставлена первоочередная задача эффективного выполнения функций финансового оператора программ развития страны, содействующих диверсификации экономики. Одним из ключевых институтов поддержки развития несырьевой экономики выступает АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Банк Развития, Банк, БРК), на долю которого приходится свыше 60% активов Холдинга «Байтерек». Банк Развития является ключевым институтом страны, обеспечивающим финансовую поддержку путем предоставления средне- и долгосрочных низкопроцентных кредитов. Масштабы деятельности БРК по долгосрочному кредитованию несырьевых секторов экономики Казахстана сопоставимы с аналогичным совокупным показателем банков второго уровня, а также с объемами кредитования международных институтов, включая ЕБРР, ЕАБР, АБР, ИБР.

Холдинг «Байтерек» положительно оценивает результаты деятельности Банка по итогам 2017 года. Важным позитивным результатом за отчетный период является продолжение положительной динамики кредитования новых производств. Так, за минувший год Банком профинансированы проекты на общую сумму 422,1 млрд тенге. Кроме того, БРК принято решение о финансировании инвестиционных проектов и предэкспортных операций на сумму 526 млрд тенге против 225 млрд тенге за предыдущий 2016 год. В 2017 году при финансовой поддержке Банка Развития произведен запуск Актогайского горно-обогатительного комбината в Восточно-Казахстанской области, завершена модернизация Павлодарского нефтехимического завода и увеличены газораспределительные системы Южно-Казахстанской, Актюбинской и Кызылординской областей. На сегодняшний день Банком полностью освоены средства Национального фонда, выделенные в период с 2013 по 2017 год в сумме 275 млрд тенге. Таким образом, БРК, как один из основных операторов государственных программ индустриально-инновационного и инфраструктурного развития, вносит свой вклад в становление и развитие новых крупных производств и поддерживает казахстанский несырьевой экспорт.

Холдинг «Байтерек» приветствует усилия БРК по повышению доли фондирования из негосударственных источников, в том числе путем привлечения на международных рынках капитала в национальной валюте. Тем самым, БРК вносит свой вклад в процесс дедолларизации экономики Казахстана, а также повышает свою клиентоориентированность, удовлетворяя существенно возросшие потребности заемщиков в тенге.

Кроме того, отмечаю стремление институтов развития использовать потенциал синергии взаимного сотрудничества с тем, чтобы обеспечить текущие запросы своих клиентов в новых финансовых продуктах. В этом направлении БРК и АО «Казына Капитал Менеджмент» сделан важный шаг, связанный с развитием инструментов долевого финансирования посредством создания Фонда прямых инвестиций.

В заключение, хочу пожелать команде БРК, партнерам и клиентам Банка успешной реализации всех поставленных целей на благо устойчивого развития экономики Казахстана!

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА» Б.Б. ЖАМИШЕВА

Уважаемые клиенты, партнеры и коллеги!

2017 год был знаменателен для АО «Банк Развития Казахстана» рядом важных событий и достижений. Банк активно продвигался по пути трансформации своей кредитной деятельности, одной из целей которой является обеспечение потребностей клиентов в различных финансовых инструментах и валютах финансирования. Кредитному рынку был предложен новый продукт, связанный с развитием долевого финансирования. В ноябре прошлого года начал свою работу созданный совместно с АО «Казына Капитал Менеджмент» Фонд прямых инвестиций, который будет финансировать существующие и потенциальные проекты БРК путем вхождения в капитал компаний.

Учитывая текущие запросы заемщиков, БРК усилил акцент на привлечении фондирования в национальной валюте. В частности, в декабре минувшего года Банк осуществил дебютный для эмитентов Казахстана публичный выпуск деноминированных в тенге евробондов на сумму 100 млрд тенге. 98% объема эмиссии приобрели международные инвесторы. В целом, доля займов в тенге в структуре кредитного портфеля Банка за последние четыре года выросла более чем в два раза - до 45,6% по итогам 2017 года с 20,5% в 2013 году.

БРК продолжил позитивную динамику кредитной активности. По итогам минувшего года портфель займов, выданных клиентам, увеличился на 7,3% по сравнению с 2016 годом – до 1 трлн 493 млрд тенге. За рассматриваемый период Банк принял решение о финансировании по четырнадцати кредитным заявкам на сумму 526,1 млрд тенге. Среди проектов, по которым начато финансирование, есть такие greenfield-проекты, как строительство Жайремского ГОК по переработке полиметаллических руд мощностью 5 млн тонн в год в Карагандинской области, завода по производству силовых трансформаторов класса напряжения 110 и 220 кВ - в Южно-Казахстанской области.

Позитивная динамика кредитования достигнута с обеспечением хорошего качества кредитного портфеля и положительного финансового результата - консолидированная чистая прибыль составила 4,8 млрд тенге. Все ключевые показатели деятельности, установленные нашим акционером, Банком исполнены.

Наступивший 2018 год потребует от команды Банка сосредоточения усилий, прежде всего, по таким направлениям, как дальнейшее совершенствование риск-менеджмента, поддержание качества кредитного портфеля в условиях нового стандарта МСФО 9. В соответствии с МСФО 9, изменился подход по формированию провизий с модели «понесенных убытков» на модель «ожидаемых кредитных убытков». В этой связи по состоянию на 1 января 2018 года Банк сформировал дополнительные провизии по финансовым инструментам с отражением в собственном капитале на сумму 43,4 млрд тенге.

Банк также намерен в 2018 году сконцентрироваться на развитии человеческого капитала путем внедрения системы грейдинга должностей с целью создания эффективной системы мотивации персонала, а также заложить основы для качественного технологического рывка посредством развития своей IT-платформы.

Буду рад, если информация, содержащаяся в представленном Годовом отчете, окажется полезной для широкого круга пользователей.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2017 ГОДУ

1. Советом директоров БРК утверждена обновленная редакция Стратегии развития Банка на 2014-2023 гг., которая предусматривает:

•активизацию кредитной деятельности, увеличение ежегодного объема финансирования проектов и программ до 544 млрд тенге в 2023 году с 426 млрд тенге в 2016 году;

•увеличение доли проектов частного бизнеса в структуре кредитного портфеля БРК не менее, чем до 70%;

•расширение доли негосударственных источников фондирования в общей структуре заимствований Банка развития до не менее 80%;

•развитие новых финансовых инструментов.

2. Кредитному рынку был предложен новый финансовый продукт в форме участия в капитале компаний через Фонд прямых инвестиций (далее - Фонд), созданный совместно с АО «Казына Капитал Менеджмент». Первым клиентом Фонда стало ТОО «АтырауНефтеМаш», ранее получившее финансирование со стороны БРК на цели расширения производства нефтепромыслового оборудования.

3. БРК осуществил дебютный для эмитентов Казахстана публичный выпуск (для широкого круга иностранных и отечественных инвесторов) деноминированных в тенге евробондов на сумму 100 млрд тенге. 98% объема эмиссии бумаг приобрели международные инвесторы.

4. По итогам 2017 года на каждый тенге из средств Республиканского бюджета Казахстана Банком было привлечено 2,22 тенге заимствований на рыночных условиях. Из 406 млрд тенге объема фондирования, привлеченного БРК в прошлом году из различных источников, 31,1% пришлось на бюджетные средства, остальной объем ликвидности был привлечен Банком на рынках.

5. Банк существенным образом повысил стандарты раскрытия информации о проектах, которые находятся на администрировании и финансировании БРК. На корпоративном веб-сайте были опубликованы основные сведения по ранее профинансированным проектам, по которым получено согласие заемщиков на раскрытие информации. Официальным сообщением Банк уведомил всех заинтересованных пользователей информации о том, что, в конечном итоге, ставит целью добиться раскрытия основной информации по всем проектам, которые находятся на балансе Банка.

6. В период председательства БРК в Межбанковском объединении (МБО) Шанхайской организации сотрудничества (ШОС) принята новая Стратегия развития МБО ШОС на среднесрочную перспективу (2017-2021 гг.), а также подписан Меморандум об основах партнерских отношений между МБО ШОС и китайским Фондом Шелкового пути.

I. О БАНКЕ РАЗВИТИЯ

Во исполнение Указа Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2000 года № 531 «О Банке Развития Казахстана» и Постановления Правительства Республики Казахстан от 18 мая 2001 года №659 «О создании закрытого акционерного общества «Банк Развития Казахстана» в мае 2001 года был создан Банк Развития. 100% акций Банка Развития принадлежат Холдингу «Байтерек».

В рамках государственной программы индустриализации Банку Развития отводится роль основного инвестиционного института страны, обеспечивающего финансовую поддержку инициатив частного сектора и государства (в части инфраструктурных проектов)

путем предоставления средне- и долгосрочных низкопроцентных кредитов несырьевым отраслям экономики.

Инвестиционные приоритеты, количественные ограничения на привлечение заемных средств, лимиты, направления, возможные условия, порядок и сроки кредитования, софинансирования, предоставления гарантий установлены в Меморандуме о кредитной политике Банка Развития.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Банк Развития не является банком второго уровня и имеет особый правовой статус. Банк Развития не подлежит пруденциальному регулированию со стороны национального регулятора. Деятельность Банка Развития регулируется Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана».

МИССИЯ И ВИДЕНИЕ

Миссия.

Содействие устойчивому развитию национальной экономики путем финансирования несырьевого сектора страны.

Видение.

Единственный акционер, менеджмент и сотрудники Банка разделяют следующее видение Банка:

- лидирующий оператор страны по оценке и структурированию крупных инфраструктурных и индустриальных проектов для частного сектора и Правительства Республики Казахстан;
- специализированный государственный институт развития, обеспечивающий своевременное и достаточное финансирование проектов в сфере промышленности и инфраструктуры;
- финансовый институт по предоставлению лучшего финансирования в национальной валюте;
- один из крупнейших финансовых институтов Казахстана по размеру активов с признанным авторитетом на международных рынках;
- главный агент по привлечению долгосрочных и недорогих заимствований и инвестиций для корпоративных клиентов.

ОТРАСЛЕВЫЕ ПРИОРИТЕТЫ

Важным критерием для кредитования является содействие в реализации индустриально-инновационной политики Республики Казахстан, в частности проекты, включенные в Карту индустриализации, реализуемые в рамках национальных и региональных кластеров, предусматривающие производство и экспорт приоритетных товарных групп.

Приоритетными направлениями финансирования Банка Развития, согласно Меморандуму о кредитной политике Банка, являются:

1. инвестиционный проект, экспортная операция, имеющие социально-экономический эффект и ориентированные на создание и (или) развитие:

- объектов инфраструктуры в отраслях энергетики, связи, транспорта, а также на приобретение транспорта;
- сельскохозяйственных производств, включая производство и (или) приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции в рамках инвестиционного проекта;
- промышленных производств, включая добычу, производство и (или) приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции в рамках инвестиционного проекта, экспортной операции, в следующих отраслях:
  - металлургическая промышленность и производство металлических изделий;

– машиностроение;

– горнодобывающая промышленность при условии дальнейшей переработки извлеченных/добытых материалов в рамках инвестиционного проекта;

– химическая и нефтехимическая промышленность, производство основных фармацевтических продуктов и препаратов, резиновых и пластмассовых изделий, не металлической минеральной продукции;

- объектов в сфере услуг (на коммерческой основе): туристских, экологических, медицинских, учебных, спортивно-оздоровительных, гостиничных;
- условий для проектов, реализуемых за рубежом и способствующих развитию инфраструктуры, транзитного потенциала Республики Казахстан, экспорту казахстанских товаров, работ, услуг и капитала;
- объектов в сфере производства продуктов питания и напитков;

2. коммерческие проекты, реализуемые юридическими лицами, не являющимися субъектами квазигосударственного и (или) государственного сектора;

3. проекты субъектов квазигосударственного сектора и (или) юридических лиц с государственным участием (за исключением проектов субъектов естественных монополий), реализующих программы, в том числе с возможностью последующей передачи в конкурентную среду объектов, создаваемых/созданных/модернизированных в результате реализации проекта.

УСЛУГИ БАНКА РАЗВИТИЯ

Согласно Закону Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» Банк предоставляет широкий спектр финансовых инструментов, в частности:

- средне- и долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, минимальная сумма займа по которым составляет 7 млрд тенге (для проектов, реализуемых в сфере производства продуктов питания и напитков – 3 млрд тенге), минимальный срок займа – 5 лет;
- кредитование экспортных (предэкспортных) операций, минимальная сумма займа по которым составляет 1 млрд тенге, срок займа определяется в зависимости от условий экспортной операции.

Также Банк Развития предоставляет ряд таких финансовых услуг, как мезонинное, синдицированное и проектное финансирование, кредитование текущей деятельности, межбанковское кредитование, предоставление гарантий, участие в капитале и иные услуги в соответствии с законами Республики Казахстан.

Банк Развития, придерживаясь принципов социальной ответственности, не финансирует:

- производство оружия;
- производство алкогольной продукции;
- производство наркотиков, наркотических средств и психотропных веществ;
- производство табачных изделий.

ЦЕННОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ

Основные ценности определены в Кодексе деловой этики Банка, утвержденном решением Совета директоров Банка Развития от 19 декабря 2012 года, и включают в себя следующее:

- профессионализм;
- прозрачность;
- ответственность;
- порядочность;
- справедливость;
- добросовестность;

- патриотизм.

ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Единственным акционером Банка Развития является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Холдинг «Байтерек» создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571».

Уставный капитал Банка Развития на 31 декабря 2017 года составляет 398 667 511 тыс. тенге.

Количество объявленных простых акций – 2 119 519 шт.

Количество размещенных простых акций – 2 106 645 шт.

Количество неразмещенных простых акций – 12 874 шт.

Решением Совета директоров Банка от 29 ноября 2017 года уставный капитал БРК был увеличен путем размещения 625 (шестьсот двадцати пяти) простых акций по цене размещения 40 000 000 (сорок миллионов) тенге за одну простую акцию на сумму 25 000 000 000 (двадцать пять миллиардов) тенге.

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «БРК-ЛИЗИНГ»

Акционерное общество «БРК-Лизинг» является дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» и входит в структуру АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «БРК-Лизинг» создано 6 сентября 2005 года в целях расширения предоставляемых АО «Банк Развития Казахстана» инструментов финансирования инвестиционных проектов.

Целью создания АО «БРК-Лизинг» является реализация, совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной политики посредством лизинга, развитие обрабатывающей промышленности, производственной инфраструктуры, а также содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Казахстана.

Услуги АО «БРК-Лизинг» рассчитаны на средний и крупный бизнес, сумма лизинга должна составлять не менее 1,5 млрд тенге, срок лизинга достигает 20 лет, ставка вознаграждения является привлекательной для отечественных предприятий, при этом вопросы закупа оборудования, поставки, таможенного оформления компания берет на себя.

При отборе инвестиционных проектов для финансирования АО «БРК-Лизинг», как и Банк Развития, отдает предпочтение проектам, формирующим цепочки технологически связанных производств с высоким уровнем добавленной стоимости и проектам, перспективным с позиции выхода казахстанских производителей на мировые рынки.

С 2011 года АО «БРК-Лизинг» является единственным оператором государственной программы «Производительность 2020» в части предоставления финансового лизинга.

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «DBK Capital Structure Fund B.V.

«DBK Capital Structure Fund B.V.», дочерняя организация со 100% участием БРК в форме B.V. (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) в Нидерландах, была учреждена 19 июля 2017 года.

DBK Capital Structure Fund B.V. создана с целью дальнейшего участия в фонде прямых инвестиций в форме C.V. (лимитированного партнерства) в Нидерландах совместно с АО «Казына Капитал Менеджмент».

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 БРК и АО «БРК-Лизинг».

II. ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В СТРАНЕ

Согласно оперативным данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, по итогам 2017 года валовой внутренний продукт (ВВП) страны составил 51 566,8 млрд тенге и по сравнению с предыдущим годом увеличился в реальном выражении на 4%[1].

Рост экономики в значительной степени был обеспечен за счет роста производственного сектора. Производство товаров[2] в 2017 году в реальном выражении увеличилось на 5,7%, а производство услуг – на 2,7%. По итогам 2017 года объём произведенной промышленной продукции[3] в реальном выражении по сравнению с прошлым годом повысился на 2,9%[4], при этом в 2016 году реальный рост промышленности был отрицательным и составил (-) 0,4%. На повышение показателей промышленности в 2017 году значительное воздействие оказали добыча нефти, природного газа, металлических руд, угля и лигнита, производство продуктов нефтепереработки и металлургической промышленности.

В обрабатывающей промышленности в 2017 году сложилась позитивная динамика, объем производства в реальном выражении увеличился на 5,1%. В целом доля обрабатывающей промышленности в структуре ВВП, согласно оперативным данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан в 2017 году составила 11,2% против 11,3% в 2016 году. Благоприятное влияние на формирование большой доли обрабатывающей промышленности оказали положительные темпы реального роста производства фармацевтической продукции (141,8%), текстильных изделий (111,2%), бумаги и бумажной продукции (105,6%), продуктов нефтепереработки (105,1%), продуктов питания (104,1%) и напитков (104%). Также выросло производство продукции мебельной (109,4%), металлургической промышленности (105,9%), и машиностроения (105,6%).

На рост ВВП в 2017 году, помимо прочего, повлияли высокие темпы прироста в секторе транспорта и складирования – 4,8%, а также в строительстве – 1,9%, что было обусловлено продолжением реализации масштабных производственных и инфраструктурных проектов в рамках государственных программ по индустриальному и инфраструктурному развитию.

Рост валовой добавленной стоимости сельского хозяйства согласно предварительным данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики в 2017 году составил 2,9% за счет увеличения производства продукции растениеводства на 2,2%, при этом выпуск продукции животноводства вырос в реальном выражении на 3,9%.

---

[1] Экспресс-информация Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан №36-2/75 от 16 февраля 2018 г.

[2] Сектор «производство товаров» включает в себя следующие отрасли: сельское хозяйство, промышленность, строительство.

[3] Отрасль «промышленность» включает в себя следующие подотрасли: горнодобывающая, обрабатывающая промышленность, электро- газоснабжение, водоснабжение.

[4] Экспресс-информация Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан №36-12/75 от 16 февраля 2018 г.

Согласно данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики в 2017 году объем экспорта увеличился на 31,6% до 48,3 млрд долл. США[5] (2016 г. – 36,7 млрд долл. США). Отмечается также повышение объема импорта на 15,5% до 29,3 млрд долл. США (2016 году – 25,4 млрд долл. США). В результате внешнеторговый оборот увеличился на 25% до 77,6 млрд долл. США. Экспорт со странами ЕАЭС составил 5,1 млрд. долларов США или на 30,2% больше, чем в 2016 году, при этом показатели импорта достигли 12,2 млрд. долларов США (прирост на 24,1%). Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Европы (2017 г. – 56,7% от общего объема экспорта), Китай (12%) и Россию (9,3%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. По предварительным данным Всемирного Банка за 2017 год рост экономики Китая составил 6,8%, а в России темпы роста ВВП достигли 1,7%.

Увеличение экспорта главным образом произошло за счет роста стоимостного объема экспорта топливно-энергетических товаров на 34,3% (с 22,3 до 29,96 млрд долларов США), металлов и изделий из них на 12,7% (с 6,1 до 6,9 млрд долларов США) и текстиля и текстильных изделий на 11,2% (с 0,15 до 0,17 млрд долларов США). В структуре экспорта страны доля минеральных продуктов в 2017 году увеличилась до 72,5% против 65% в 2016 году, по остальным группам товарного экспорта наблюдается снижение или сохранение их доли в объеме всего экспорта. При этом наибольшее снижение доли в структуре экспорта страны по сравнению с 2016 годом по продукции химической промышленности (-3,1%), животного и растительного происхождения (-1,4%), машиностроения (-1,1%) и металлургической промышленности (-0,7%).

Динамика инвестиций в основной капитал в 2017 году характеризировалась увеличением. Рост составил 5,5% против 5,1% в 2016 году[6]. Инвестиционная активность в основном обеспечивалась за счет собственных средств предприятий, их доля в общем объеме составила 68,66 %, что в номинальном выражении составляет 6 007,3 млрд тенге. Основными драйверами роста инвестиционной активности в основной капитал в отраслевом разрезе стали сельское хозяйство (увеличение на 29,3% до 352,5 млрд тенге), услуги по проживанию и питанию (увеличение на 57,3% до 135,8 млрд тенге), торговля (увеличение на 21,8% до 203,5 млрд тенге), здравоохранение и социальные услуги (увеличение на 44,4% до 96,99 млрд тенге), образование (увеличение на 22,1% до 265 млрд тенге), государственное управление и оборона, обязательное социальное обеспечение (увеличение на 30,3% до 50 млрд тенге), строительство (увеличение на 11,8% до 73,6 млрд тенге) и промышленное производство (увеличение на 3,8% до 4 792,4 млрд тенге).

В свою очередь, уровень инвестиций в обрабатывающей промышленности в 2017 году по данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан увеличился на 4,7% (в сопоставимых ценах), составив в номинальном выражении 981,6 млрд тенге[7]. Повышение во многом обусловлено увеличением объема инвестиций в основной капитал в производство кокса и продуктов нефтепереработки на 64,1%, в производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования на 44,6%, в производство бумаги и бумажной продукции на 72,1%, в производство мебели на 123,2%. Вместе с тем, в отдельных секторах экономики наблюдается снижение уровня инвестиций. Так, в металлургии наблюдается снижение объема инвестиций на 44,7%, в отрасли производства продуктов химической промышленности объем инвестиций снизился на 34,1%.

Кроме того, стоит отметить, что за рассматриваемый период объем инвестиций в обрабатывающую промышленность, финансируемую за счет заемных средств, составил

---

[5] Экспресс-информация Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан Журнал «Социально-экономическое развитие Республики Казахстан» №1 (январь) 2018 г.

[6] Бюллетень «Об инвестициях в основной капитал в Республике Казахстан за январь – декабрь 2017 года» Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

[7] Экспресс-информация Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан №36-5/41 от 19 января 2018 г.

315,6 млрд тенге, в том числе за счет кредитов банков - 216,7 млрд тенге или 22% от общего объема инвестиций в обрабатывающую промышленность и других заемных средств - 99,96 млрд тенге (10%). В то же время собственные средства инвесторов остаются преобладающим источником финансирования отрасли (67,8%), составив по итогам 2017 года 981,6 млрд тенге.

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, объем долгосрочных кредитов[8], выданных коммерческими банками предприятиям обрабатывающей промышленности, в 2017 году, составил 286,4 млрд тенге[9], что выше уровня предыдущего года на 32,5%. Повышению показателя способствовало увеличение объемов выданных кредитов в металлургической промышленности (повышение на 465,7% относительно 2016 года), при этом объем кредитов, выданных в отрасли химической промышленности сократился на 15,6%, в отрасли производства кокса и продуктов нефтехимии сократился на 68%, в отрасли производства продуктов питания на 0,5%.

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, инфляция в 2017 году составила 7,1% (декабрь 2017 года к декабрю 2016 года)[10]. Основной вклад в инфляцию – внесло удорожание непродовольственных товаров на 8,9%. Цены на продовольственные товары выросли на 6,5%, платные услуги на 5,9%.

На фоне замедления инфляционных процессов с начала 2017 года Национальный Банк Республики Казахстан постепенно снижал базовую ставку, тем самым следуя политике инфляционного таргетирования. Снижение базовой ставки будет способствовать обеспечению дополнительной тенговой ликвидностью, что приведет к стимулированию экономической активности в целом.

Благодаря эффективной реализации антикризисных мер по стимулированию экономики, а также масштабных государственных программ по индустриально-инновационному и инфраструктурному развитию, Банком Развития по итогам отчетного года достигнуты высокие показатели операционной деятельности.

[8] Статистический бюллетень Национального банка Казахстана (№3, №6, №12)

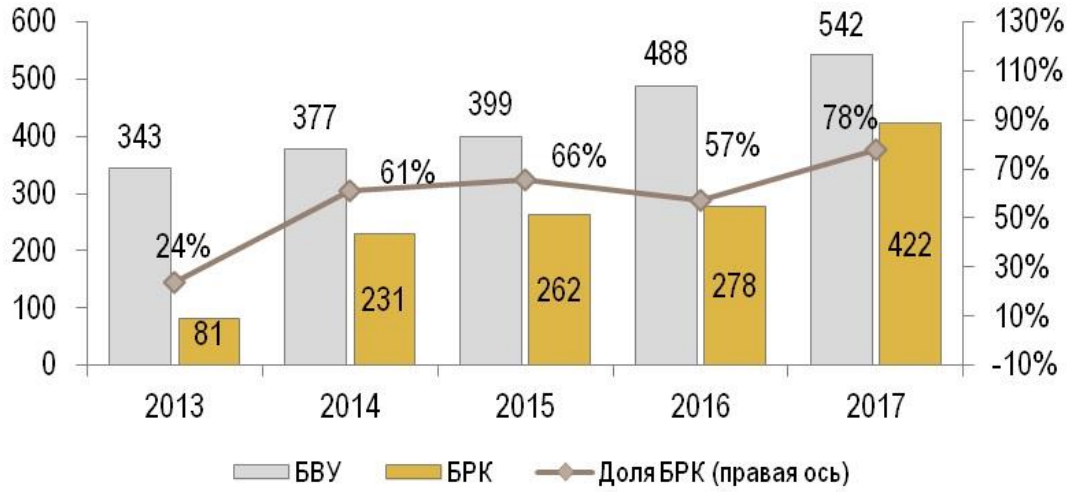
9 Без учета заключительных оборотов

[10] Экспресс-информация Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан №36-4/15 от 11.01.2018 г.

III. РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ БАНКА РАЗВИТИЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

По официальным данным Национального Банка Республики Казахстан, в 2017 году общий объем выданных кредитов коммерческими банками составил 10,8 трлн тенге, из которых 4,7 трлн. тенге или 43,4% всех кредитов составляют долгосрочные займы свыше одного года. Стоит отметить, что по сравнению с прошлым годом показатель по общему объему выданных кредитов вырос на 10,2%. При этом, на долгосрочное кредитование несырьевых отраслей экономики: обрабатывающая промышленность, энергетика, транспорт и связь - банками второго уровня направлено 541,9 млрд тенге.

Вклад Банка Развития в ежегодное долгосрочное кредитование несырьевых секторов экономики, млрд тенге

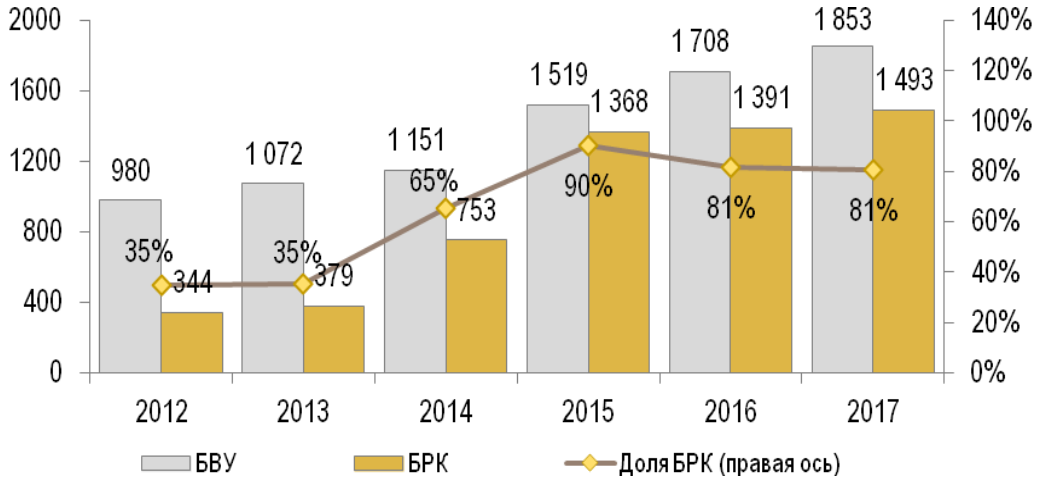


За указанный период в рамках прямого кредитования Банком Развития профинансированы предприятия несырьевых отраслей на сумму 422,1 млрд тенге или 78% в сопоставлении с объемом выданных долгосрочных займов за год банками второго уровня на кредитование предприятий несырьевых секторов экономики.

В 2017 году на реализацию проектов обрабатывающей промышленности Банком Развития выдано 339,8 млрд тенге или 80,5% от общего объема выданных финансовых средств Банком Развития в рамках прямого кредитования несырьевых секторов экономики, что, также, составляет 118,7% от объема выданных кредитов банками второго уровня предприятиям обрабатывающего сектора.

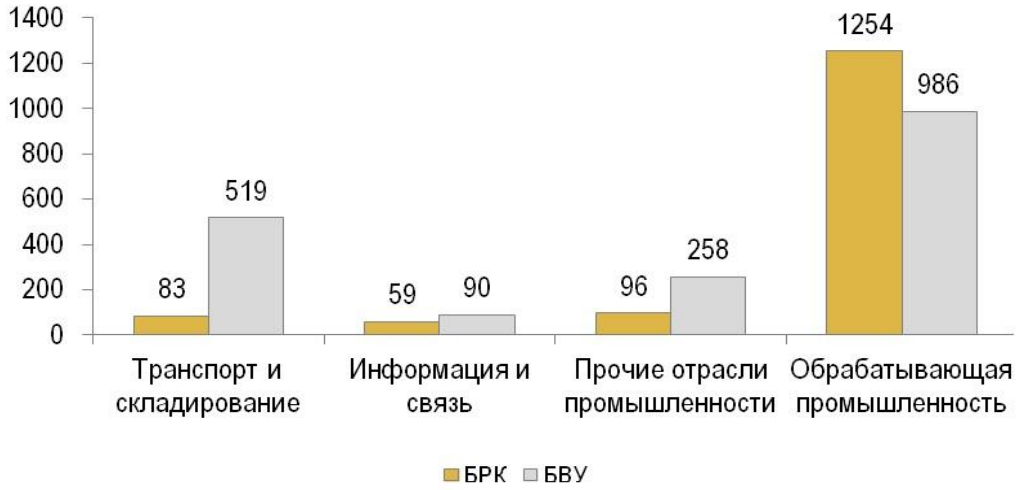
По состоянию на 31 декабря 2017 года объем ссудного портфеля Банка Развития в рамках прямого кредитования составил 1 493 млрд тенге или 81% в сопоставлении с общим объемом фактической задолженности по кредитам банков второго уровня, направленным на долгосрочное кредитование несырьевых отраслей экономики, согласно данным Национального Банка Республики Казахстан.

Доля кредитного портфеля Банка Развития в сопоставлении с объемом долгосрочной задолженности предприятий несырьевых отраслей экономики перед банками второго уровня, млрд тенге (в рамках прямого финансирования)



В свою очередь, согласно проведенному анализу, отмечается высокая доля Банка Развития в долгосрочном кредитовании предприятий обрабатывающей промышленности - 1254 млрд тенге или 127% в сопоставлении с объемом долгосрочной задолженности предприятий обрабатывающей промышленности перед банками второго уровня, согласно данным Национального Банка Республики Казахстан.

Доля кредитного портфеля Банка Развития в сопоставлении с объемом долгосрочной задолженности предприятий несырьевых отраслей экономики перед банками второго уровня в разрезе отраслей, млрд тенге



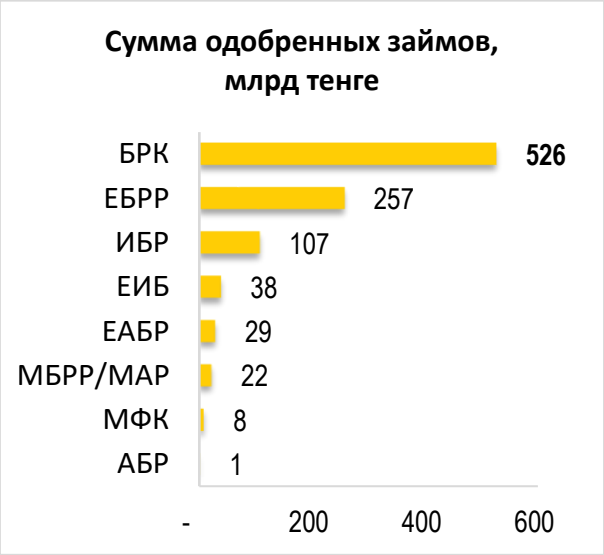
Банк не конкурирует с коммерческими банками, напротив, как институт развития, учитывая высокую емкость рынка кредитования несырьевых отраслей экономики, приветствует любое дополнительное финансирование приоритетных секторов, в т.ч. международными финансовыми институтами развития.

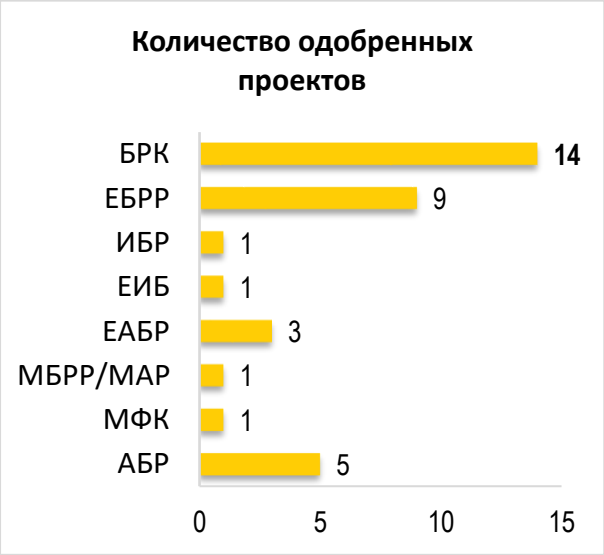
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА С АНАЛОГИЧНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТИТУТАМИ РАЗВИТИЯ

На рынке кредитования обрабатывающей промышленности и объектов инфраструктуры в Республике Казахстан свою деятельность осуществляют такие международные финансовые институты, как Евразийский Банк Развития (ЕАБР), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Азиатский банк развития (АБР),

Исламский банк развития (ИБР), Европейкий инвестиционный банк (ЕИБ) и группа Всемирного банка, а именно: Международная финансовая корпорация (МФК), Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и Международная ассоциация развития (МАР).

По данным ЕАБР, в 2017 году международными финансовыми институтами в Казахстане одобрены займы по 21 проекту на общую сумму 1 417,4 млн долларов США (462,2 млрд тенге по среднегодовому курсу 326,10 тенге за 1 доллар США), в том числе ЕБРР – 787,6 млн долларов США (9 проектов), ИБР – 328,5 млн долларов США (1 проект), ЕИБ – 118,0 млн долларов США (1 проект), ЕАБР – 87,6 млн долларов США (3 проекта), МБРР/МАР – 67,0 млн долларов (1 проект), МФК – 25,0 млн долларов США (1 проект) и АБР – 3,7 млн долларов США (5 проектов).





Источник: Ежеквартальный отчет Евразийского Банка Развития. «Обзор инвестиционной деятельности международных банков развития» (I, II, III и IV кварталы 2017 года).

Следует отметить, что в отраслевой структуре одобренных инвестиционных проектов ЕБРР, который занимает значительную долю на рынке кредитования среди международных финансовых институтов, наибольший удельный вес в денежном выражении приходится на проекты в сфере природных ресурсов и горнодобывающей промышленности (62,2%), агропромышленного комплекса (22,9%) и энергетики (10,6%).

По итогам 2017 года, с учетом заявок прошлых лет Банком Развития было одобрено к финансированию 14 проектов на общую сумму 526 млрд. тенге. Отраслевая структура одобренных заявок на 86,1% представлена проектами обрабатывающей промышленности, при этом наибольший удельный вес приходится на проекты в нефтепереработке (61,9%) и прочие промышленные производства (24,2%).

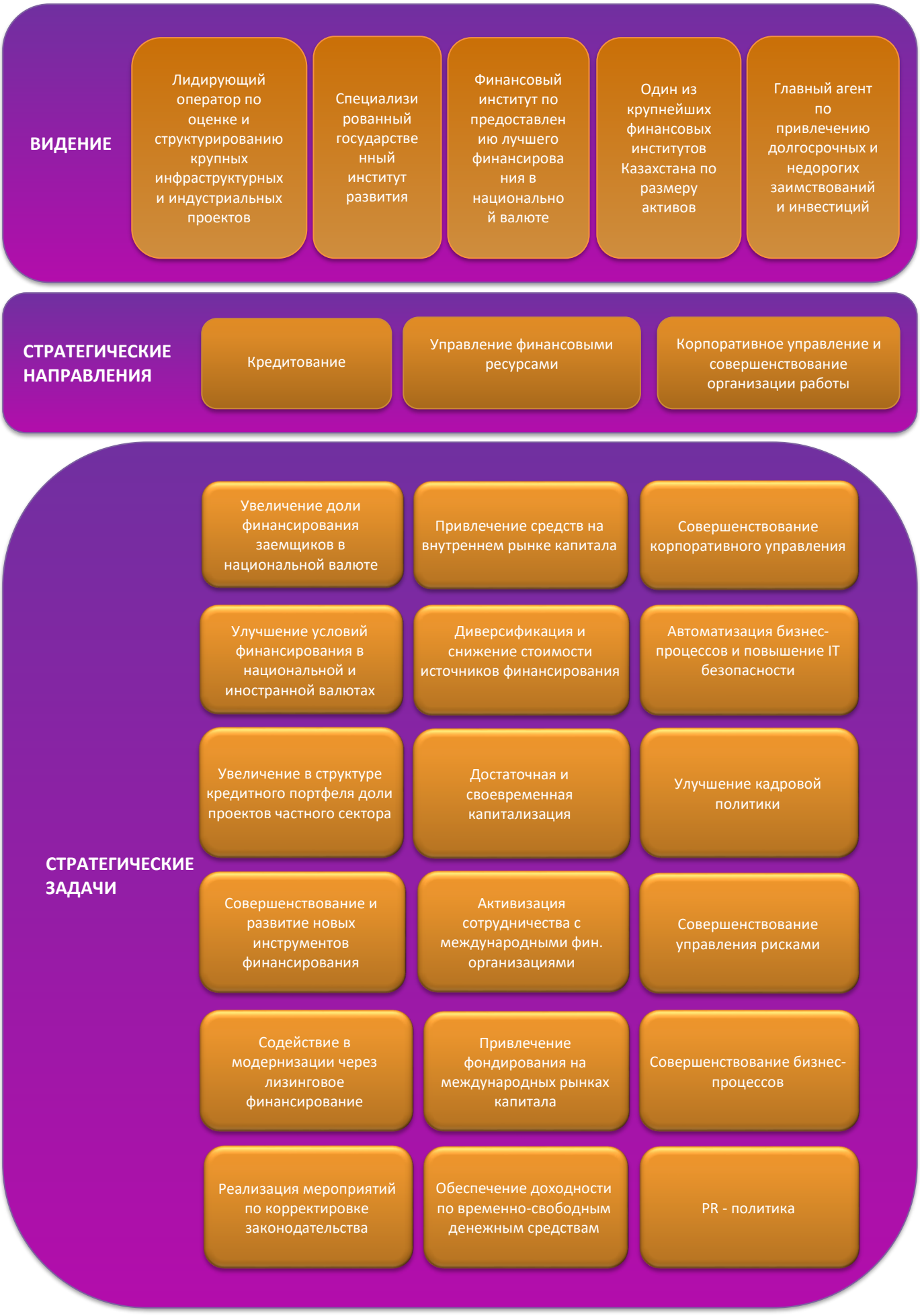
IV.О ХОДЕ РЕАЛИЗАЦИИ В 2017 ГОДУ СТРАТЕГИИ БАНКА РАЗВИТИЯ

Учитывая потребности экономики в долгосрочном и недорогом кредитовании в национальной валюте и опыт передовых зарубежных институтов и банков развития, в июле 2014 года была утверждена Стратегия развития Банка до 2023 года. В сентябре 2017 года стратегия развития актуализирована с учетом текущей макроэкономической ситуации и новых инициатив.

Ключевые элементы стратегии развития представлены ниже:

МИССИЯ

Содействие устойчивому развитию национальной экономики путем финансирования несырьевого сектора страны


ВИДЕНИЕ
Лидирующий оператор по оценке и структурированию крупных инфраструктурных и индустриальных проектов
Специализированный государственный институт развития
Финансовый институт по предоставлению лучшего финансирования в национальной валюте
Один из крупнейших финансовых институтов Казахстана по размеру активов
Главный агент по привлечению долгосрочных и недорогих заимствований и инвестиций
СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ
Кредитование
Управление финансовыми ресурсами
Корпоративное управление и совершенствование организации работы
СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ
Увеличение доли финансирования заемщиков в национальной валюте
Привлечение средств на внутреннем рынке капитала
Совершенствование корпоративного управления
Улучшение условий финансирования в национальной и иностранной валютах
Диверсификация и снижение стоимости источников финансирования
Автоматизация бизнес-процессов и повышение IT безопасности
Увеличение в структуре кредитного портфеля доли проектов частного сектора
Достаточная и своевременная капитализация
Улучшение кадровой политики
Совершенствование и развитие новых инструментов финансирования
Активизация сотрудничества с международными фин. организациями
Совершенствование управления рисками
Содействие в модернизации через лизинговое финансирование
Привлечение фондирования на международных рынках капитала
Совершенствование бизнес-процессов
Реализация мероприятий по корректировке законодательства
Обеспечение доходности по временно-свободным денежным средствам
PR - политика

В реализацию стратегии развития Банка Развития на 2014-2023 годы Совет директоров Банка ежегодно утверждает целевые значения ключевых показателей деятельности в рамках Плана развития. По итогам 2017 года Банк Развития достиг следующих целевых значений по ключевым показателям деятельности, представленных в нижеприведенной таблице:

Ключевые показатели деятельности	2017 год		
	План*	Факт	% исполнения
Направление: Кредитование			
Объем финансирования за период, млрд тенге	405,4	422,1	исполнено
Доля кредитного портфеля от общих активов, %	62,7%	60,88%	97,1%
Доля частного сектора в структуре кредитного портфеля, %	не менее 50%	55,51%	исполнено
Количество новых проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта (в том числе БРК-Лизинг) (накопительно с 2014 года), ед.	50	52	исполнено
Объем продукции, произведенной предприятиями, получившими поддержку (накопительно с 2014 г.)	1 564	1 872	исполнено
Объём экспортной выручки предприятиями, получившими поддержку в рамках экспортного и предэкспортного финансирования (накопительно с 2014 года)	633	1 233	исполнено
Направление: Управление финансовыми ресурсами			
Уровень провизий к ссудному портфелю, %	не более 10%	4,84%	исполнено
Рентабельность капитала (ROE), %	0,20%	1,22%	исполнено
Рентабельность активов (ROA), %	0,03%	0,19%	исполнено
Доля негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования за отчетный год, %	не менее 50%	68,92%	исполнено
Уровень долговой нагрузки (долг/капитал), коэф.	не более 7,00	5,28	исполнено

**Согласно Плана развития Банка на 2017-2021 годы утвержденного решением Совета директоров Банка от 16 июня 2017 года (Протокол №194-2017-05). 29 ноября 2017 года решением Совета директоров Банка Развития (протокол №198-2017-09) План развития Банка скорректирован.*

Объем финансирования за период, - показатель, характеризующий общую сумму средств за период, направленных Банком на кредитование проектов и инвестиционных программ, финансирование экспортных операций без учета погашения.

В рамках эффективного управления финансовыми ресурсами Банк размещает свободные средства на внутреннем и внешнем рынках в финансовые инструменты в соответствии с установленными уполномоченным органом Банка лимитами. Одним из ключевых показателей деятельности является доля кредитного портфеля от общих активов Банка. Согласно стратегии развития Банка Развития на 2014-2023 годы, планируется довести долю кредитного портфеля в общих активах до 77%.

Одной из стратегических задач Банка является задача по увеличению в структуре кредитного портфеля доли проектов частного сектора. Банк в первую очередь нацелен на поддержку инициатив частного сектора и тех приоритетных секторов экономики, куда затруднен приток капитала. Эффективность выполнения вышеуказанной задачи будет достигаться путем обеспечения ключевого показателя деятельности – доли частного сектора в структуре кредитного портфеля.

Показатель «Количество новых проектов и проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта» рассчитывается как общее количество инвестиционных проектов, экспортных и предэкспортных операций, лизинговых сделок, получивших финансовую поддержку Банка в 2017 году.

Объем продукции, произведенной предприятиями, получившими поддержку, отражает сумму объемов продукции, произведенной предприятиями, полученной за счет оказанной Банком финансовой поддержки в рамках реализации инвестиционных проектов, лизинговых сделок, экспортного и предэкспортного финансирования в 2017 году.

Объём экспортной выручки предприятий, получивших поддержку в рамках реализации инвестиционных проектов, лизинговых сделок, экспортных и предэкспортных операций отражает сумму объемов экспортной выручки предприятий, полученной за счет оказанной Банком финансовой поддержки в рамках реализации инвестиционных проектов, лизинговых сделок, экспортного и предэкспортного финансирования в 2017 году.

Такой ключевой показатель деятельности Банка, как уровень провизий к кредитному портфелю, характеризует уровень резервов, формируемых в отношении кредитного портфеля, и отражает качество кредитного портфеля. Согласно стратегии развития Банка на 2014-2023 годы, показатель уровня провизий к кредитному портфелю не должен превышать 10%.

Рентабельность капитала (ROE) за 2017 год отражает эффективность использования Банком собственных вложенных средств.

Рентабельность активов (ROA) за 2017 год отражает уровень эффективности применения имущества Банка.

При этом Банк Развития, являясь институтом развития, не ставит перед собой цель максимизации прибыли. Его деятельность осуществляется на основе безубыточности.

Одной из стратегических задач Банка является задача по привлечению фондирования на международных рынках капитала. Эффективность выполнения вышеуказанной задачи будет достигаться путем обеспечения ключевого показателя деятельности – доли негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования за отчетный год.

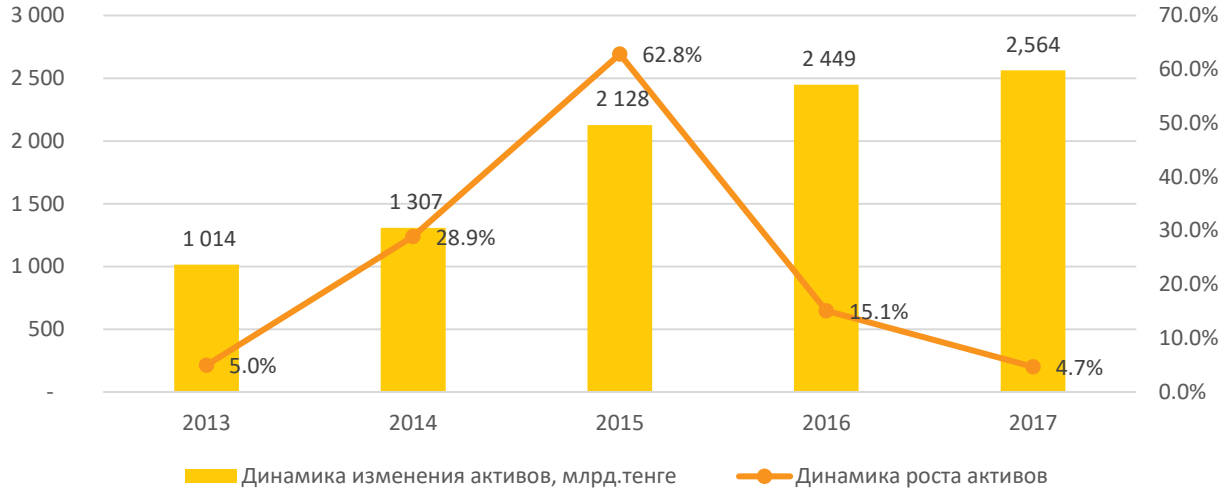
Уровень долговой нагрузки характеризует финансовую устойчивость Банка.

V. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2017 года объем активов Банка Развития составил 2 564 млрд тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 4,7% или 114,4 млрд тенге. Увеличение объема активов, в первую очередь, произошло за счет привлечения

дополнительных средств путем заимствования средств Республиканского бюджета Республики Казахстан, Банка Развития Китая и выпуска еврооблигаций, а также облигаций на внутреннем рынке страны с целью кредитования проектов.

Динамика изменения активов, млрд тенге

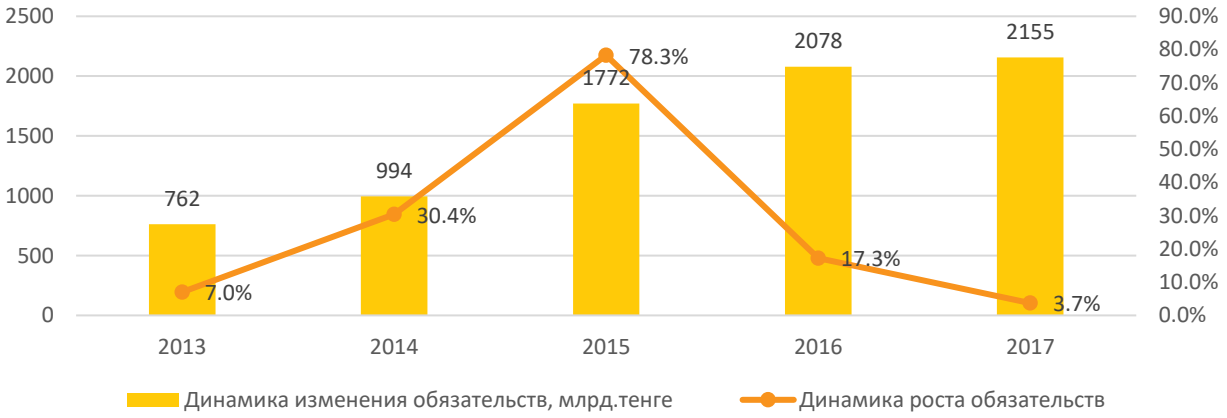


По состоянию на 31 декабря 2017 года объем обязательств Банка Развития составил 2 155 млрд тенге, увеличившись с начала 2017 года на 3,7% или на 77,5 млрд тенге. Как было отмечено ранее, в течении 2017 года Банк привлекал средства из различных источников. Так, в 2017 году увеличился объем выпущенных долговых ценных бумаг на 9,8% или на 71 млрд тенге, в том числе за счет выпуска облигаций, деноминированных в тенге, на общую сумму 176,6 млрд тенге. Вместе с тем было осуществлено плановое погашение облигаций в размере 85 млрд тенге.

Объем текущих счетов и вкладов клиентов снизился в течение 2017 года в 4,3 раза или на 84,2 млрд тенге, в том числе за счет планового погашения краткосрочных депозитов от АО «Самрук-Қазына», АО «Байтерек Девелопмент» привлеченных с целью финансирования оборотного капитала бизнеса посредствам механизма межбанковского кредитования и прочих.

В 2017 году Банком были получены целевые долгосрочные займы из Республиканского бюджета на общую сумму 126,1 млрд тенге.

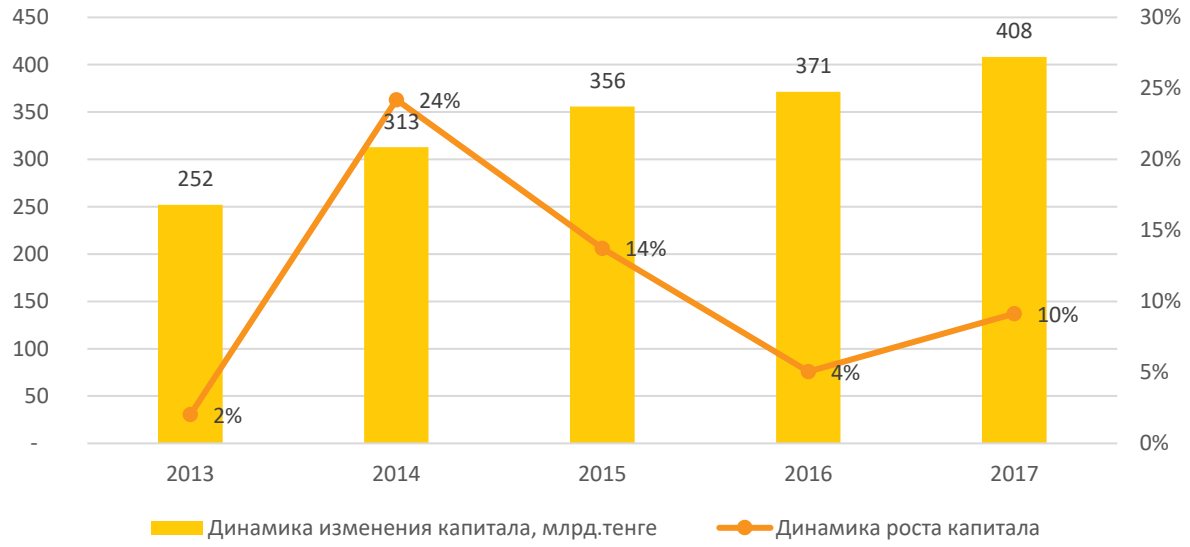
Динамика изменения обязательств, млрд тенге



Объем собственного капитала Банка Развития на 31 декабря 2017 года составил 408,2 млрд тенге, на аналогичную отчетную дату 2016 года – 371,3 млрд тенге. Увеличение объема собственного капитала, в частности, связано с дополнительной капитализацией за счет

средств Республиканского бюджета и средств АО «НУХ «Байтерек» на сумму 25 млрд тенге, а также получения положительного финансового результата за отчетный период.

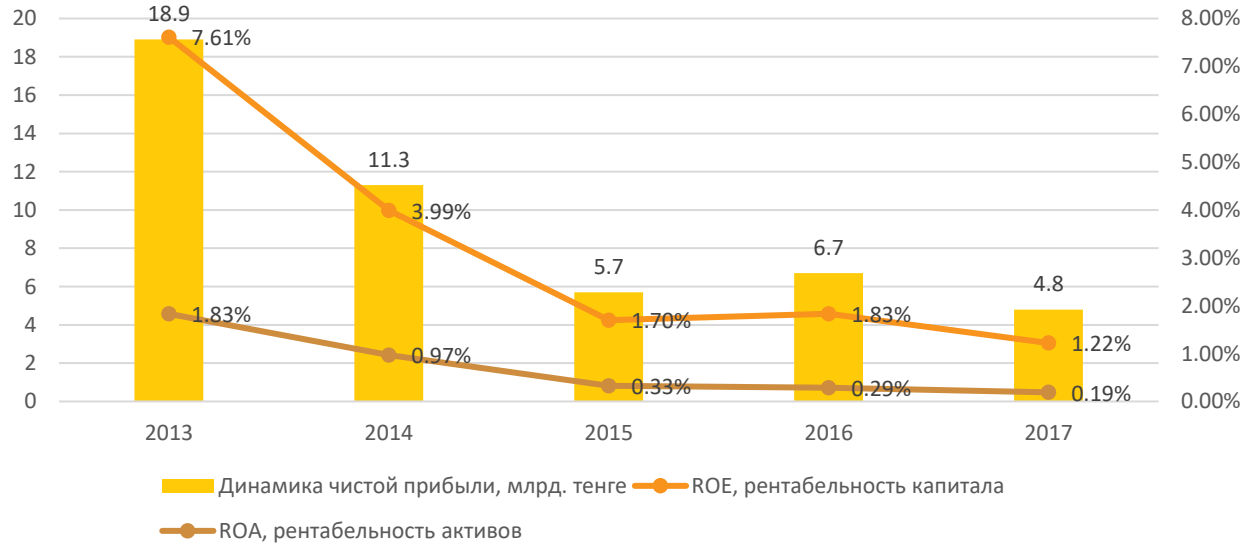
Динамика изменения собственного капитала, млрд тенге



По итогам 2017 года Банк Развития признал чистую прибыль в объеме 4,76 млрд тенге. Основная причина получения данной чистой прибыли связана с ростом процентных доходов от основной деятельности Банка.

Драйвером роста процентных доходов в 2017 году по сравнению с 2016 годом послужили доходы по кредитному и лизинговому портфелям (рост на 13,3% или 14,6 млрд тенге) в соответствии со стратегической целью по наращиванию доли кредитного портфеля в активах Банка .

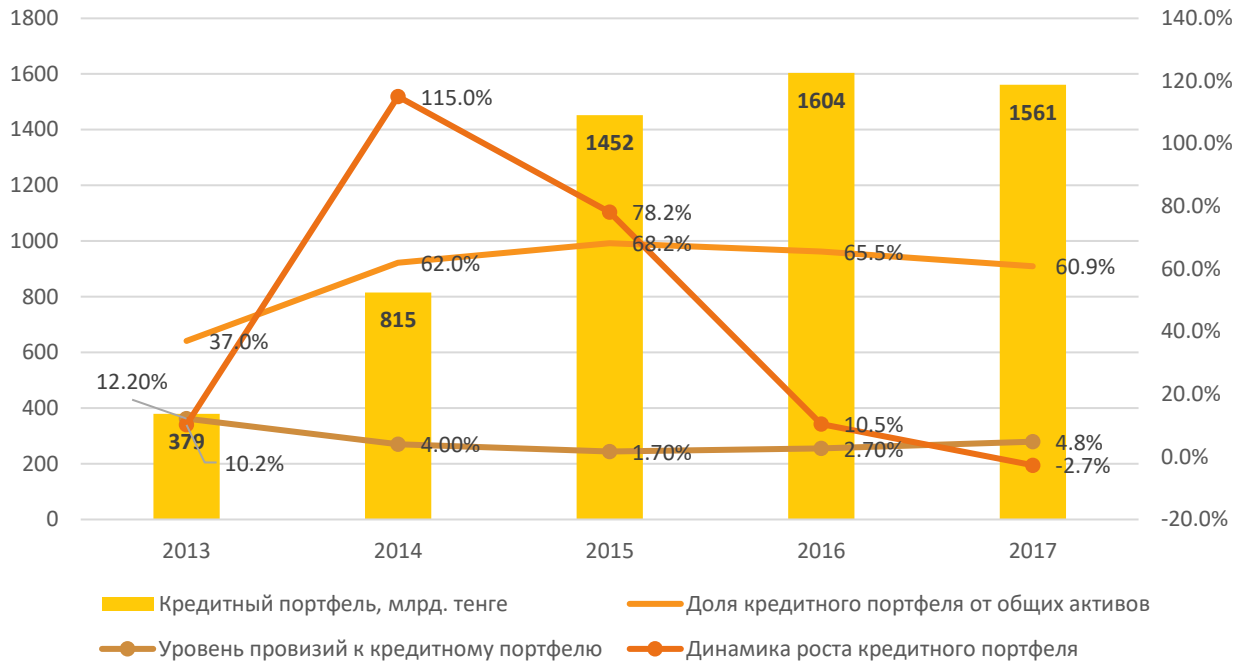
Динамика изменения показателей ROE, ROA и чистой прибыли



Показатель ROA отражает величину прибыли на единицу стоимости активов. По итогам 2017 года данный показатель составил 0,19%.

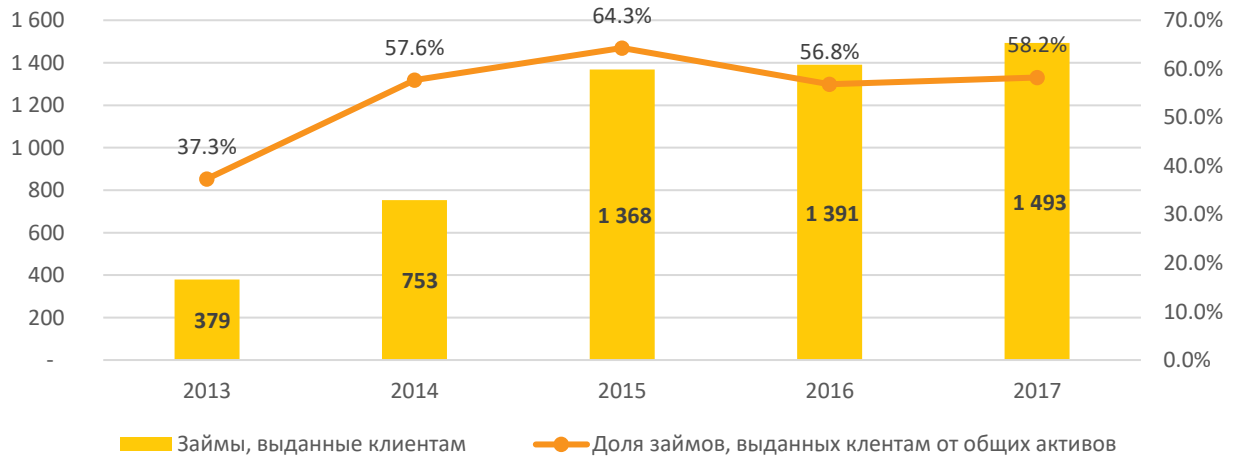
Показатель ROE отражает величину прибыли на единицу стоимости собственного капитала, т.е. насколько эффективно был использован вложенный капитал. По итогам 2017 года показатель ROE составил 1,22%.

Динамика изменения кредитного портфеля, доли кредитного портфеля от общих активов и доли провизий к кредитному портфелю



По итогам 2017 года кредитный портфель Банка Развития составил 1 561 млрд тенге[11], уменьшившись в сравнении с прошлым годом на 2,7%. Уменьшение кредитного портфеля связано с погашением займов, выданных БВУ в рамках пополнения оборотного капитала бизнеса через механизм межбанковского кредитования.
Доля кредитного портфеля от общих активов по итогам 2017 года составила 60,9%.

Динамика изменения займов, выданных клиентам, доли займов, выданных клиентам от общих активов



При этом непосредственно объем прямого кредитования (займов, выданных клиентам) по итогам 2017 года составил 1 493 млрд тенге[12], увеличившись в сравнении с прошлым годом на 7,3%. Доля прямого кредитования от общих активов увеличился на 2,5% и составил 58,2% по состоянию на 31 декабря 2017 года.

[11] За вычетом резерва под обесценение и с учетом займов, выданных БВУ, без учета финансовой аренды
[12] За вычетом резерва под обесценение

VI. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ И КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ С МОМЕНТА СОЗДАНИЯ

С момента создания Банка Развития по состоянию на 31 декабря 2017 года одобрено и начато финансирование 127 инвестиционных проектов общей стоимостью 6,7 трлн тенге с участием Банка Развития на сумму 3,1 трлн тенге и 99 экспортных операций стоимостью 0,6 трлн тенге с участием Банка Развития на сумму 0,4 трлн тенге. Общий объем профинансированных Банком Развития проектов и инвестиционных программ с начала деятельности составил 2 539 млрд тенге.

За 16 лет, при финансовой поддержке Банка Развития, осуществлен запуск производственных мощностей 97 инвестиционных проектов общей стоимостью 3,98 трлн тенге, с участием Банка Развития на сумму 1,76 трлн тенге, из которых:

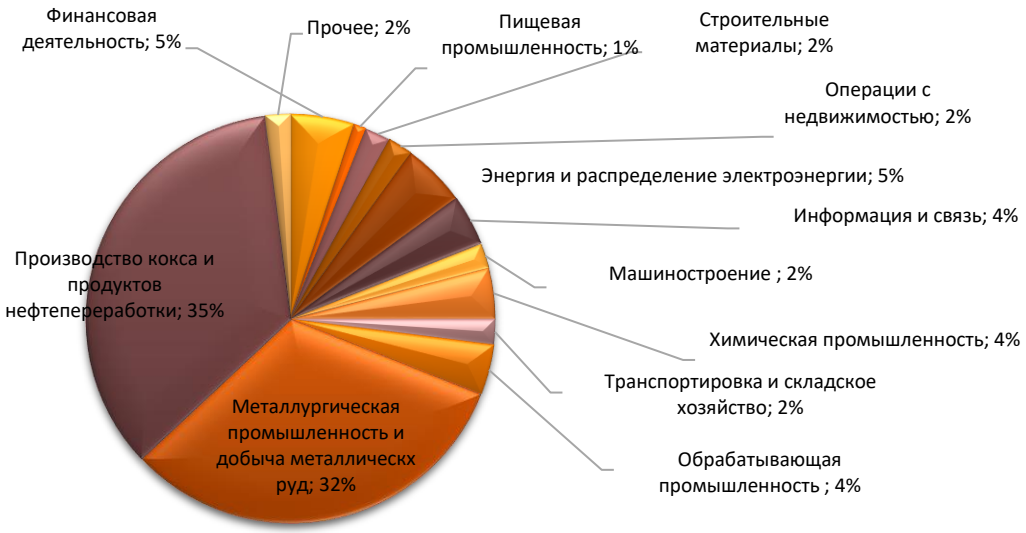
- 63 проекта стоимостью 2 882,3 млрд тенге в обрабатывающей промышленности;
- 7 проектов стоимостью 388,5 млрд тенге в производстве и распределении электроэнергии;
- 17 проектов стоимостью 460,3 млрд тенге в транспорте и логистике;
- 5 проектов стоимостью 38,2 млрд тенге в отрасли информации и связи;
- 5 проектов стоимостью 206,9 млрд тенге в туристской инфраструктуре.

На запущенных мощностях предприятий создано порядка 25,2 тысяч постоянных рабочих мест.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ ЗА 2017 ГОД

По итогам 2017 года кредитный портфель Банка Развития снизился на 2,70% по сравнению с аналогичным показателем конца 2016 года, составив 1 561 млрд тенге.

Отраслевая структура кредитного портфеля Банка Развития



Валютная структура кредитного портфеля Банка Развития продолжает демонстрировать позитивную тенденцию по увеличению доли займов в тенге. Доля займов в национальной валюте в структуре кредитного портфеля увеличилась с 44,1% в 2016 г. до 45,6% и составила в номинальном выражении 712 млрд тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года. При этом, доля займов в долларах США составила 53,2%, что ниже аналогичного показателя прошлого года на 1,4%.

В 2017 году были введены в эксплуатацию 4 новых предприятия, профинансированных с участием Банка Развития, в частности, построен объект туристкой инфраструктуры ТРЦ «MEGA Silk Way» с созданием 159 рабочих мест. Также произведен запуск обогатительной фабрики Актогайского ГОК в ВКО, в рамках которого создано 1 500

рабочих мест. Кроме того, в отчетном периоде завершено строительство 2-х гостиничных комплексов под брендами Hilton и St. Regis в г.Астана, создано 500 рабочих мест. Помимо этого, в 2017 году завершена модернизация Павлодарского нефтехимического завода и модернизированы, расширены газораспределительные системы Южно-Казахстанской и Кызылординской областей.

В 2017 году Банком Развития одобрено к финансированию 14 финансовых заявок по 10 инвестиционным проектам на сумму 505,7 млрд тенге и 4 предэкспортным операциям на сумму 20,3 млрд тенге.

Содействие Банком Развития в реализации масштабных инвестиционных проектов направлено на диверсификацию экономики, а также стимулирование социально-экономического развития страны в целом.

Примерами таковых проектов, одобренных к финансированию Банком Развития в 2017 году, являются следующие нижеперечисленные проекты:

Проект по реконструкции и модернизации Шымкентского нефтеперерабатывающего завода

Проект реализуется в рамках ГПИИР на 2015-2019 годы. Средства Банка Развития направлены на реализацию проекта, предусматривающего обеспечение выпуска моторных топлив классов К4, К5, в соответствии с требованиями Технического регламента Таможенного союза

Проект по строительству Карагандинского завода комплексных сплавов

Проект реализуется в рамках ГПИИР на 2015-2019 годы. Средства Банка Развития направлены на оплату строительства 1 этапа завода по производству комплексных сплавов а также приобретение и ввод в действие 8 руднотермических печей.

Проект по строительству нового горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд в Карагандинской области

Проект реализуется в рамках ГПИИР на 2015-2019 годы. Предоставленные Банком Развития заемные средства направлены строительство проекта «Жайремский горно-обогатительный комбинат». В настоящий момент осуществляется добыча железомарганцевой и барит-свинцовой руды.

Проект по строительству ветровой электростанции Астана EXPO-2017

В рамках проекта предусмотрен монтаж ветрогенераторов, электросетевого оборудования, кабельно-проводниковой продукции, строительство административного здания и складского помещения, подстанции, а также подъездных и внутриплощадочных дорог. В ходе строительства ВЭС будет создано до 300 рабочих мест, для обслуживания станции – до 20 постоянных рабочих мест. Планируемый ежегодный объем продукции при выходе на проектную мощность составит 153 300 Мвт ч/год.

Проект по реконструкции пассажирского терминала международного аэропорта Астана

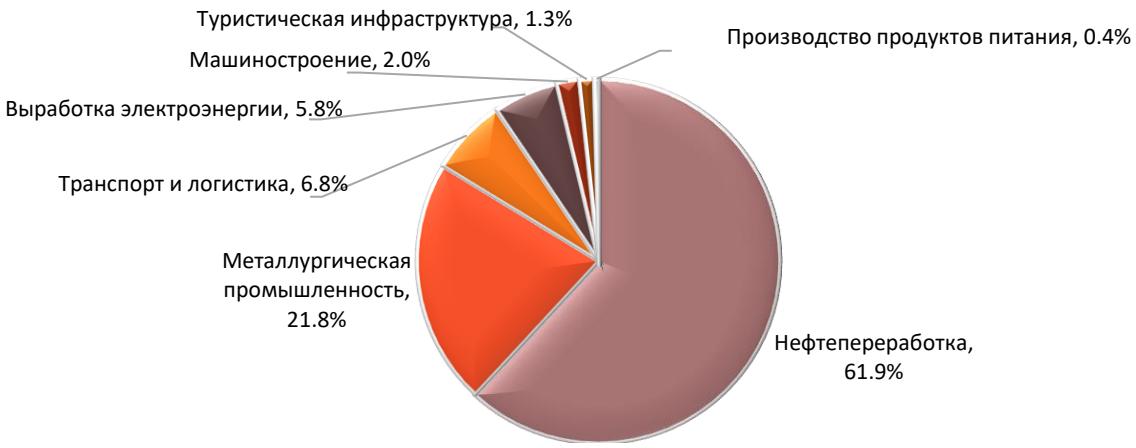
Средства Банка Развития направлены на строительство нового пассажирского терминала с целью увеличения пропускной способности аэропорта на 1 775 пасс./час. В рамках проекта создано 431 рабочее место.

Проект по строительству завода по производству силовых трансформаторов класса напряжения 110 и 220 кВ в г. Шымкент

Планируемая мощность завода составляет 120 трансформаторов в год. Рынками сбыта являются: Казахстан, Россия, Иран, Узбекистан, Кыргызстан, а также другие страны СНГ. В рамках проекта будет создано 220 рабочих мест. На текущий момент строительство завода уже начато.

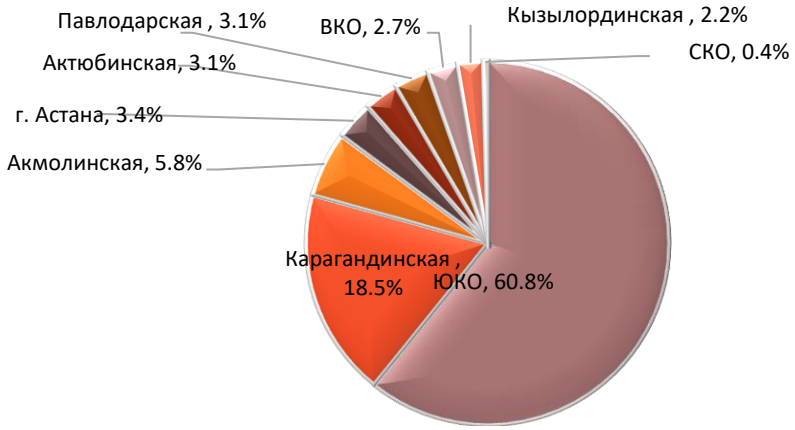
В отраслевой структуре одобренных к финансированию в 2017 году инвестиционных проектов и экспортных операций наибольший удельный вес по запрашиваемой сумме займа приходится на проекты в секторе нефтепереработки (61,9%) металлургической промышленности (21,8%), транспорта и логистики (6,8%) и выработки электроэнергии (5,8%).

Отраслевая структура одобренных инвестиционных проектов и экспортных операций по запрашиваемой сумме займа в 2017 году



В региональной структуре одобренных к финансированию в 2017 году инвестиционных проектов и экспортных операций наибольший удельный вес по запрашиваемой сумме займа приходится на проекты Южно-Казахстанской области (60,8%), Карагандинской и Акмолинской областей (по 18,5% и 5,8% соответственно).

Региональная структура одобренных инвестиционных проектов и экспортных операций по запрашиваемой сумме займа в 2017 году



Среди одобренных в 2017 году проектов в рамках прямого кредитования преобладают предприятия государственного сектора, доля которых составляет 68,5% от общей запрашиваемой суммы займа одобренных проектов.

За 2017 год Банком Развития в рамках прямого кредитования профинансированы проекты на общую сумму 422,1 млрд тенге - (за весь период своей деятельности объем кредитования составил – 2 539 млрд тенге). Так, в отчетном году Банком Развития было профинансировано 20 инвестиционных проекта на сумму 264,2 млрд тенге и 11 экспортных (предэкспортных) операций на сумму 157,9 млрд тенге.

КРЕДИТОВАНИЕ ПРОЕКТОВ В РАМКАХ ГПИИР НА 2015 – 2019 ГОДЫ

Кредитование стратегических индустриальных и инфраструктурных проектов в соответствии с проводимой государственной индустриально-инновационной политикой является одной из ключевых задач для Банка Развития.

В соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан №17-5/07-368 от 19 июня 2014 года и протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан

(Протокол №01-7.11 от 29 августа 2014 года) Банку Развития для финансирования проектов ГПИИР на 2015-2019 годы были выделены средства из Национального фонда Республики Казахстан в размере 75 млрд тенге, включая:

- 50 млрд тенге – в виде предоставления займа от Холдинга «Байтерек»;
- 25 млрд тенге – в виде пополнения уставного капитала Банка Развития.

С момента начала реализации ГПИИР на 2015-2019 годы по состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма одобренных проектов Банком Развития составила 224,18 млрд тенге, из которых фактически освоено 203,87 млрд тенге.

В рамках вышеуказанной Программы, с участием Банка Развития реализуются или уже завершены вводом в эксплуатацию следующие важные стратегические проекты страны:

- «Внедрение сетей LTE/GSM/UMTS на территории Республики Казахстан»;
- «Создание комплекса по производству железнодорожных колес»;
- «Строительство Актюбинского рельсобалочного завода»;
- «Модернизация завода по производству минеральных удобрений»;
- «Газификация пяти населенных пунктов в Кызылординской области»;
- «Производство моторных топлив экокласса К5»;
- «Строительство завода по производству цианистого натрия мощностью 15 000 тонн в г. Каратау»;
- «Развитие завода нефтяного машиностроения в Атырауской области».

Кроме того, одобрено финансирование таких проектов, как:

- «Строительство Тургусунской ГЭС в Восточно-Казахстанской области»;
- «Строительство транспортно-логистического центра в г. Шымкент»;
- «Реконструкция пассажирского терминала международного аэропорта Астана».

Реализуемые проекты имеют значительный эффект на социально-экономическое развитие страны, создавая основу индустриально-инновационному развитию Казахстана.

Также необходимо отметить, что в 2016 и 2017 годах Банку Развития были выданы заемные средства в размере 75 млрд тенге и 80 млрд тенге из Республиканского бюджета для обеспечения финансирования инвестиционных проектов в рамках реализации ГПИИР на 2015-2019 годы. Условием предоставления бюджетных средств является микширование их с рыночными средствами 50/50. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма одобренных к финансированию инвестиционных проектов ГПИИР на 2015-2019 годы в рамках привлекаемых бюджетных средств составила 106,6 млрд тенге, из которых было освоено 66,79 млрд тенге.

В рамках продолжения финансирования инвестиционных проектов ГПИИР на 2015-2019 годы, Банк Развития участвует в реализации следующих важных стратегических проектов страны:

- «Реконструкция и модернизация Шымкентского НПЗ»;
- «Строительство ГОК по переработке полиметаллических мощностью 5 млн тонн руд в год»;
- «Строительство завода по производству силовых трансформаторов»;
- «Строительство Карагандинского завода комплексных сплавов».

КРЕДИТОВАНИЕ В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ «НҰРЛЫ ЖОЛ» на 2015-2019 ГОДЫ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ПОДДЕРЖКИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ АВТОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ И ЭКСПОРТЁРОВ

В рамках реализации программы «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы Банком Развития продолжается финансирование поддержки казахстанских автосборочных предприятий, а также отечественных экспортёров. На эти цели Банку Развития в соответствии с Планом совместных действий Правительства Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан по обеспечению финансирования отечественных производителей и экспортеров на 2015 - 2016 годы, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 апреля 2015 года № 271, с изменениями от 16 ноября 2015 года №913 были

выделены заемные средства в размере 100 млрд тенге в 2015 – 2016 годах, источником которых является Национальный фонд Республики Казахстан. В соответствии с вышеперечисленными документами предусмотрено распределение средств по следующим направлениям:

1. Поддержка отечественных автопроизводителей – 30 млрд тенге, включая:
- 26 млрд тенге в рамках межбанковского кредитования;
- 4 млрд тенге в рамках лизингового финансирования через АО «БРК-Лизинг»;
2. Поддержка производства пассажирских вагонов – 5 млрд тенге;
3. Поддержка экспортеров – 65 млрд тенге.

В рамках Программы льготного автокредитования с начала ее реализации по состоянию на конец 2017 года, шестью банками-агентами фактически выдано 9 887 кредитов физическим лицам на приобретение автотранспорта отечественных автопроизводителей на общую сумму 38,9 млрд тенге с учетом повторного размещения. Конечным заемщикам - физическим лицам предлагается 61 модель автомобилей таких брендов, как «Kia», «Chevrolet», «Skoda», «Hyundai», «Jac», «Peugeot» и т. д., сборка которых осуществляется на предприятиях ТОО «СарыаркаАвтоПром» и АО «АЗИЯ АВТО».

В рамках реализации программы «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы по направлению «поддержка отечественных экспортеров» Банку Развития тремя траншами были выделены средства из Национального фонда Республики Казахстан: 1-ый и 2-ой транши на общую сумму 50 млрд тенге в 2015 году и 3-ий транш в размере 15 млрд тенге в 2016 году.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в рамках 1-го и 2-го траншей Банком Развития совместно с АО «БРК-Лизинг» одобрено к финансированию 10 экспортных операций на общую сумму 50 млрд тенге, по которым совокупное освоение заемных средств с учетом повторного их размещения составило 156,16 млрд тенге, в том числе:

- 153,17 млрд тенге по 9 экспортным операциям одобренным к финансированию Банком Развития;
- 2,99 млрд тенге по экспортной операции АО «БРК-Лизинг».

В 2016 году с целью увеличения объемов финансирования отечественных экспортеров в соответствии с Планом дополнительных оперативных антикризисных мер на 2016 год, одобренным на заседании Правительства Республики Казахстан (протокол №5 от 15 февраля 2016 года), Банком Развития осуществлено дополнительное привлечения средств АО «Единый накопительный пенсионный фонд» на сумму 30 млрд тенге. В свою очередь данные дополнительно привлеченные средства были микшированы со средствами Национального фонда Республики Казахстан, выделенными в рамках 3-го транша на цели предэкспортного (экспортного) кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банком Развития в рамках освоения средств 3-го транша из Национального фонда Республики Казахстан и привлеченных средств АО «Единый накопительный пенсионный фонд» одобрено к финансированию 10 экспортных операций на общую сумму 40,92 млрд тенге, при этом объем освоения составил 72,48 млрд тенге (с учетом повторного освоения средств по погашенным займам).

В результате предприятиями на экспорт реализована продукция горно-металлургического комплекса (стальные заготовки и слябы, сортовой прокат, трубы, титановые слитки, цинк, свинец, медь, глинозем), химической промышленности (желтый фосфор, триполифосфат натрия, аммофос, аммиачная селитра, цианид натрия), пищевой промышленности (чай, соки, напитки, кондитерские изделия, растительное масло, шрот) и машиностроения (силовые масляные и сухие трансформаторы, подстанции и т.д.) в страны СНГ, ЕС, ближнего зарубежья, КНР и другие.

МЕЖБАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Программа межбанковского финансирования была запущена в 2014 году.

На поддержку субъектов крупного предпринимательства (далее – СКП) через механизмы межбанковского кредитования Банку Развития были выделены заемные

средства на общую сумму 100 млрд тенге в соответствии со следующими решениями Правительства Республики Казахстан:

✓ Постановление Правительства Республики Казахстан от 5 декабря 2014 года №1276

Целевое назначение в рамках договора банковского займа между Банком Развития и банками второго уровня – финансирование инвестиционных проектов СКП в обрабатывающей промышленности в размере не менее 100% от лимита, выделенного на банки второго уровня.

✓ Постановление Правительства Республики Казахстан от 11 марта 2015 года №124

Целевое назначение в рамках договора банковского займа между Банком Развития и банками второго уровня следующее:

- рефинансирование займов СКП в обрабатывающей промышленности в размере не более 50% от лимита на банки второго уровня;
- пополнение оборотных средств СКП в обрабатывающей промышленности в размере не более 25% от лимита на банки второго уровня;
- финансирование новых проектов СКП в обрабатывающей промышленности в размере не менее 25% от лимита на банки второго уровня.

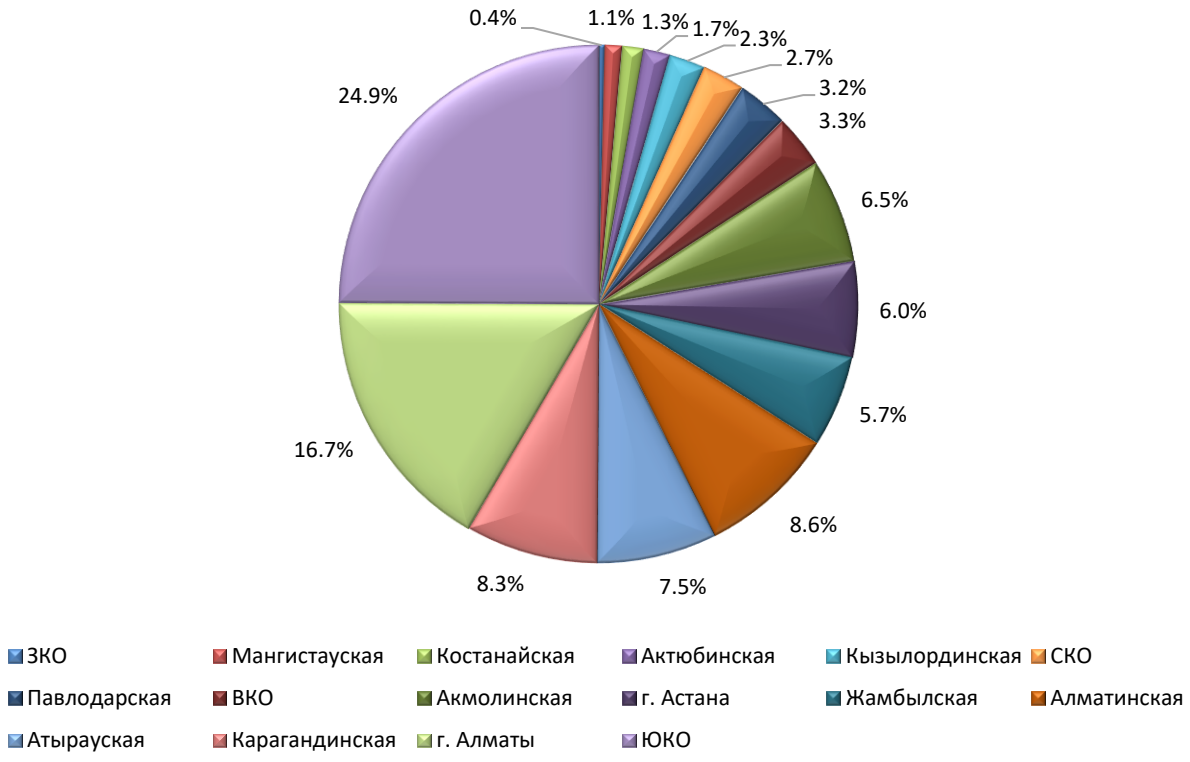
Для конечных заемщиков созданы благоприятные условия финансирования: номинальная ставка вознаграждения в тенге - 6% годовых, срок предоставления кредитных средств – до 10 лет, льготный период по оплате основного долга – до 24 месяцев. Данные средства размещены в банках второго уровня для финансирования СКП обрабатывающей промышленности сроком на 20 лет.

По данным банков второго уровня на 31 декабря 2017 года:

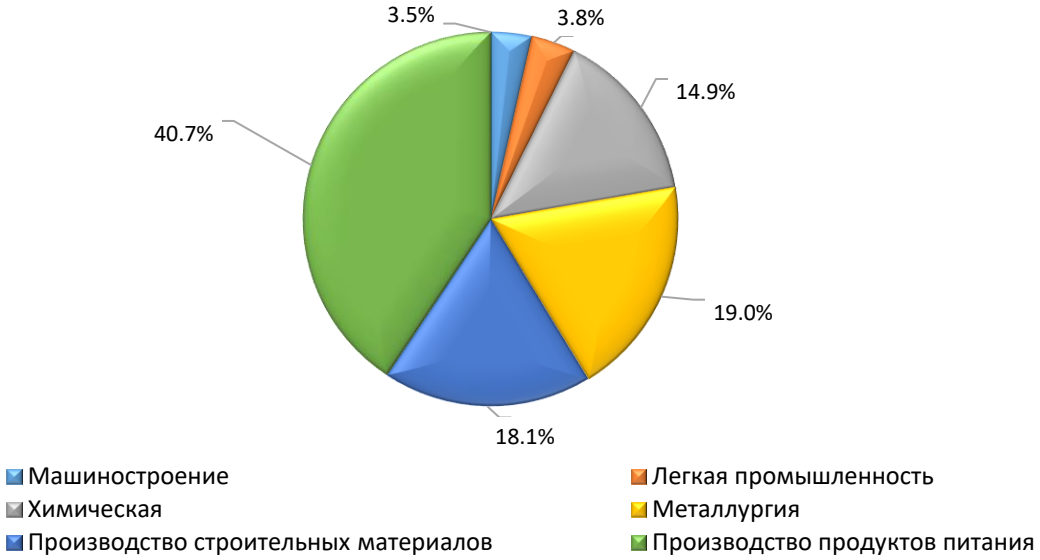
– в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 5 декабря 2014 года №1276 профинансировано 40 проектов;

– в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 11 марта 2015 года №124 профинансировано 62 проекта.

Финансирование СКП в разрезе регионов



Финансирование СКП в разрезе отраслей



Инструмент межбанковского кредитования также используется в рамках кредитования СКП и субъектов малого и среднего предпринимательства (СМСП) на цели пополнения оборотного капитала. В 2016 году банкам второго уровня были предоставлены средства в объеме 82,8 млрд тенге в целях финансирования СКП и 53,1 млрд тенге - на финансирование СМСП. В марте 2017 года программа «Финансирование оборотного капитала СКП и СМСП» была завершена, по итогам которой банками второго уровня был профинансирован 51 проект СКП и 239 проектов СМСП.

Кроме того, в целях наращивания объемов оказываемой через Банк Развития поддержки отечественным автосборочным предприятиям, Банком в декабре 2017 года привлечено 10 млрд тенге бюджетных средств, из которых 8 млрд тенге будут освоены в 2018 году через механизм межбанковского кредитования, а 2 млрд тенге - через инструмент лизингового финансирования АО «БРК-Лизинг» освоены в 2017 году.

АГЕНТСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ ПРОЕКТОВ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Банк Развития имеет право выступать агентом юридических лиц, входящих в группу Холдинга «Байтерек», по их финансированию, а также выполнять функции поверенного (агента) при реализации программ, финансируемых за счет бюджетных средств, направленных на кредитование банков второго уровня в целях оздоровления и поддержки ими действующих производств.

29 октября 2015 года №376-V в Закон Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» были внесены поправки об исключении с 01 января 2016 года нормы, предусматривающей выполнение Банком Развития функции агента по обслуживанию республиканских и местных бюджетных инвестиционных проектов, финансируемых на возвратной основе, а также проектов, финансируемых за счет займов, обеспеченных государственными гарантиями и поручительствами государства. В связи с чем, в 2016 году Банком Развития все права и обязательства по агентскому обслуживанию 11 проектов, финансируемых за счет займов, обеспеченных государственными гарантиями, переданы АО «Компания по реабилитации и управлению активами». Передача функций поверенного (агента) по обслуживанию двух республиканских бюджетных инвестиционных проектов завершится после отработки администраторами проектов всех надлежащих сопутствующих процедур.

ФОНДИРОВАНИЕ И РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ

Для обеспечения необходимой базы фондирования Банк Развития использует различные инструменты заимствования, как на внутреннем, так и на международном рынках капитала – выпуск и размещение облигаций, привлечение межбанковских и бюджетных кредитов, привлечение депозитов, освоение кредитных линий и др.

В условиях высокого спроса экономики в долгосрочных займах в национальной валюте Банк Развития активно работает над привлечением тенговой ликвидности.

Таким образом, Банком Развития в 2017 году привлечены бюджетные средства в размере 126,1 млрд тенге через Холдинг «Байтерек», из них:

80 млрд тенге в целях финансирования проектов ГПИИР на 2015-2019 годы;

17,5 млрд тенге для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

18,6 млрд тенге для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» для финансирования обновления парка пассажирских вагонов акционерного общества «Пассажирские перевозки»;

10 млрд тенге для финансирования отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования.

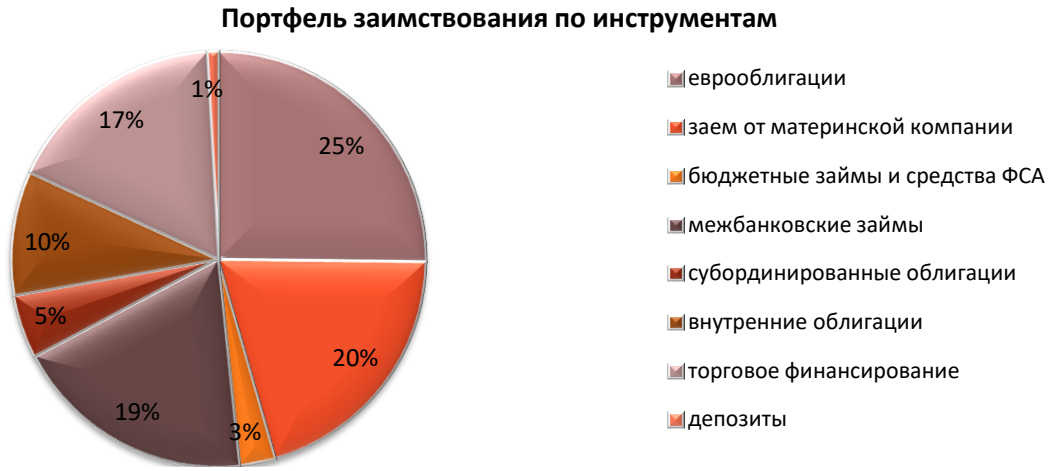
За 2017 год Банком произведены локальные выпуски облигаций на общую сумму 76,5 млрд тенге. Данные средства были направлены на финансирование проектов как Банка, так и АО «БРК-Лизинг».

В 2017 году Банк провел мероприятия по привлечению внешних заимствований на общие корпоративные цели и для целей финансирования проектов Банка на сумму 607 млн долларов США.

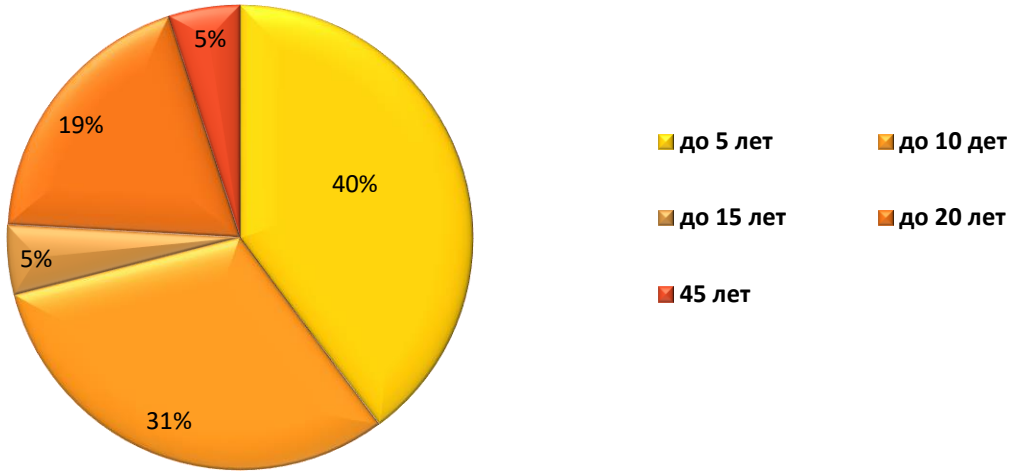
Кроме того, в декабре 2017 года было заключено кредитное соглашение с Синдикатом Банков SMBC, BTMU, DEUTSCHE BANK, CREDIT AGRICOLE на общую сумму 225 млн. долларов США для финансирования реконструкции и модернизации Шымкентского нефтеперерабатывающего завода - ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс».

14 декабря 2017 года Банком был осуществлен дебютный выпуск Еврооблигаций, деноминированных в тенге на общую сумму 100 млрд тенге. География размещения бондов Банка представлена Великобританией (63% от объема выпуска), США (21%), Германией (8%), на другие страны Европы приходится 6% объема выпуска, Казахстан – 2%.

Структура долга в разрезе инструментов



Структура долга по срокам погашения



В рамках международного сотрудничества Банк Развития проводит активную политику в области установления новых и поддержания существующих деловых взаимоотношений с международными финансовыми институтами, зарубежными инвесторами, экспортными кредитными агентствами.

В 2017 году Банк являлся Председателем в Межбанковском Объединении ШОС (далее – МБО ШОС). В период председательства АО «Банк Развития Казахстана» провел следующие мероприятия:

- Совещание экспертов и координаторов банков – членов МБО ШОС (14 апреля 2017 года, г. Боровое);
- Заседание Совета МБО ШОС (8 июня 2017 года, г. Астана);
- Международный Семинар МБО ШОС на тему: Система управления рисками (23-24 августа 2017 года, г. Астана).

На заседании Совета МБО ШОС сторонами были подписаны такие документы как: Стратегия дальнейшего развития МБО ШОС на среднесрочную перспективу (2017-2021гг) и Меморандум об основах партнерских отношений между МБО ШОС и Фондом Шелкового Пути.

Кроме того в рамках мероприятий МБО ШОС состоялся Совместный форум МБО ШОС и Делового Совета ШОС. В рамках Форума Банком подписаны следующие документы:

1. Меморандум о взаимопонимании между АО «Банк Развития Казахстана» и РСК Банк по поддержке экспортного финансирования.
2. Меморандум о взаимопонимании между АО «Банк Развития Казахстана» и Внешэкономбанком по поддержке экспортного финансирования.
3. Меморандум о взаимопонимании по экспортному финансированию между АО «Банк Развития Казахстана» и ОАО «Беларусбанк».

22-23 августа 2017 года состоялся Семинар в рамках МБО ШОС на тему: Система управления рисками. В данном мероприятии приняли участия представители 10 стран - членов и партнеров МБО ШОС.

Кроме того 25 августа 2017 года Банком совместно с Внешэкономбанком РФ организовано второе заседание Совета банков развития ЕАЭС. Данное мероприятие состоялось в рамках ежегодного международного форума «Евразийская неделя».

В 2017 году в рамках визита Председателя Государственного Совета Китая в Республику Казахстан было подписано Рамочное соглашение на сумму 500 млн долларов США в целях финансирования проектов Банка.

Заключение вышеуказанных соглашений позволит Банку Развития привлечь финансирование от международных финансовых институтов по приемлемым ценовым параметрам, а также увеличить и диверсифицировать инвесторскую базу.

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Кредитный рейтинги Банка Развития от Moody's в 2017 году продолжают соответствовать суверенному рейтингу Республики Казахстан, кредитный рейтинг от Fitch Ratings и Standard&Poor's на 1 пункт ниже суверенного. Рейтинги Банка Развития все так же занимают одни из самых высоких уровней среди компаний квазисуверенного и банковского секторов Республики Казахстан.

	S&P	Fitch	Moody's
Республика Казахстан	BBB-/ стабильный	BBB/стабильный	Baa3/стабильный
Банк Развития Казахстана	BB+/ стабильный	BBB-/ стабильный	Baa3/ стабильный

КАЗНАЧЕЙСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

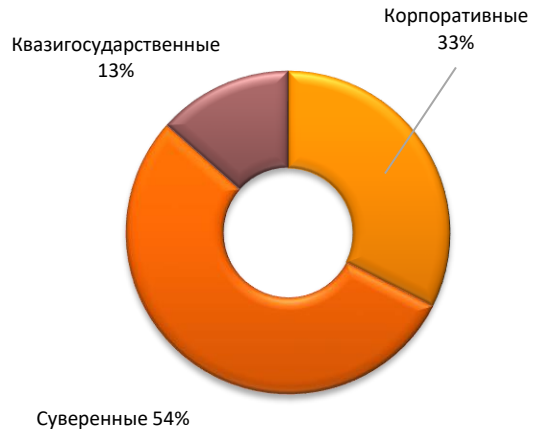
В соответствии со Стратегией по управлению инвестиционным портфелем Банка Развития основной целью управления инвестиционным портфелем является поддержание необходимого уровня ликвидности и максимизация доходности активов при умеренном уровне рисков и соблюдении ограничений, установленных внутренними нормативными документами.

Задачами долгосрочной стратегии по управлению инвестиционным портфелем Банка Развития являются:

- сохранение реальной стоимости средств в инвестиционном портфеле Банка Развития во времени (защита средств от влияния факторов, которые могут иметь негативное влияние на уровень покупательной способности);
- поддержание достаточного уровня ликвидности активов Банка Развития (обеспечение платежеспособности Банка Развития по своим обязательствам, а также способности профинансировать возникающие инвестиционные потребности);
- обеспечение достаточного уровня доходности активов с учетом принимаемого риска (получение инвестиционного дохода, компенсирующего следующие виды риска: процентный, валютный, потери ликвидности, кредитный, политический, системный и др.).

По состоянию на конец 2017 года размер инвестиционного портфеля Банка Развития составил 432,5 млрд тенге по чистой балансовой стоимости. Снижение составило 50,3 млрд тенге по номинальной стоимости или 10,4%, что обусловлено продажей и погашением ценных бумаг. Доходность процентных активов инвестиционного портфеля за 2017 год составила 6,0% годовых.

Инвестиционный портфель в разбивке по кредитному риску на 31 декабря 2017 г.



Разбивка по инструментам финансирования на 31 декабря 2017 г.

В соответствии с разбивкой инвестиционного портфеля по кредитному риску, 13% финансовых инструментов составляют квазигосударственные финансовые инструменты, 33% корпоративные и 54% суверенные финансовые инструменты.

В соответствии с разбивкой инвестиционного портфеля с учетом корреспондентских счетов по инструментам финансирования 5% финансовых инструментов инвестиционного портфеля составляют инвестиции в финансовые инструменты корпоративных контрагентов, 18% корреспондентские счета, 9% депозиты, 14% составляют финансовые инструменты квазигосударственного сектора, 18% государственные ценные бумаги и сделки обратное РЕПО составили 36%.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ - АО «БРК-ЛИЗИНГ»

Акционерное общество «БРК-Лизинг» является дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» и входит в структуру АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «БРК-Лизинг» создано 6 сентября 2005 года в целях расширения предоставляемых АО «Банк Развития Казахстана» инструментов финансирования инвестиционных проектов.

Целью создания АО «БРК-Лизинг» является реализация, совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной политики посредством лизинга, развитие обрабатывающей промышленности, производственной инфраструктуры, а также содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Казахстана.

В рамках реализации государственных программ акционерное общество «БРК-Лизинг» в 2017 году сосредоточилось на развитии секторов, имеющих большое значение в экономике Казахстана: транспорт и логистика, машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая, пищевая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов.

Как один из ключевых операторов Госпрограммы «Нұрлы жол», акционерное общество «БРК-Лизинг» продолжило работу по поддержке производства отечественных автопроизводителей, лизинговому финансированию для обновления парка пассажирских и грузовых вагонов.

В рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы по Единой программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020» АО «БРК-Лизинг» в 2017 году начато финансирование проектов в отраслях обрабатывающей промышленности для создания новых и модернизации действующих производств.

В целях диверсификации источников фондирования, АО «БРК-Лизинг» при поддержке АО «НУХ «Байтерек» и Банка Развития Казахстана подписано дебютное соглашение об открытии кредитной линии с АО «РОСЭКСИМБАНК» на финансирование лизинговых проектов с частными операторами вагонов по приобретению современных железнодорожных пассажирских вагонов по схеме экспортного финансирования.

Одним из направлений деятельности АО «БРК - Лизинг» является долгосрочное лизинговое финансирование проектов, оказывающих значительный социально-экономический эффект. В 2017 году АО «БРК - Лизинг» утверждены к финансированию 51 лизинговые сделки на общую сумму финансирования порядка 119,1 млрд тенге. Инвестиционные проекты АО «БРК - Лизинг» реализуются в рамках следующих программ:

- Государственная программа инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы;
- «Единая программа поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;
- Программа лизингового финансирования в рамках поддержки производства отечественных автомобилей.

Объем лизингового портфеля по сравнению с 2016 годом увеличился на 89% и составил 165,4 млрд тенге.

В качестве ключевых показателей деятельности АО «БРК-Лизинг» можно отметить реализацию и начало финансирования следующих проектов:

- Полная поставка 1 108 единиц фитинговых вагонов-платформ для Казахстанского оператора грузоперевозок;
- Начало финансирования проекта по строительству ветровой электростанции;
- Начало финансирования проекта по строительству солнечной электростанции;
- Начало финансирования проекта по приобретению вагонов «Тулпар-Тальго», осуществлена поставка 43 пассажирских вагонов;
- Начало финансирования проекта «Расширение действующего завода в г. Петропавловск»;
- Начало финансирования проекта «Расширение действующего производства АО «Баян Сулу»;
- Заключение кредитного соглашения с АО «РОСЭКСИМБАНК»;
- введение в эксплуатацию крупного проекта по модернизации машиностроительного предприятия;
- и проведение работы капитализации компании.

Краткая информация по ключевым проектам 2017 года

Проект	Суть проекта
Приобретение пассажирских вагонов	**Цель проекта:** Обновление парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки» путем приобретения вагонов у ТОО «Тұлпар Talgo». **Эффект:** Создание новых 290 рабочих мест; увеличение поступлений в государственный бюджет более 1,4 млрд. тенге.
Строительство ветровой электростанции «Астана EXPO-2017» мощностью 100 МВт, для преобразования энергии ветра»	**Цель проекта:** Ветровая электростанция «Астана EXPO-2017» мощностью 100 МВт, для преобразования энергии ветра. **Эффект:** Создание новых 19 рабочих мест в период эксплуатации и 300 рабочих мест в период строительства, увеличение поступлений в бюджет, развитие «зеленой» экономики.
Приобретение подвижного состава	**Цель проекта:** Приобретение 300 единиц полувагонов у отечественного производителя АО «ЗИКСТО» с целью формирования дополнительного подвижного парка для осуществления транспортно-экспедиторской деятельности ТОО «Ge Logistics Group». **Эффект:** Увеличение поступлений в государственный бюджет не менее 1,4 млрд. тенге, обновление парка грузовых вагонов, сохранение более 700 рабочих мест.
Строительство солнечной электростанции мощностью 2 МВт в Мангистауской области	**Цель проекта:** Строительство солнечной электростанции мощностью 2 МВт в Мангистауской области. **Эффект:** Развитие альтернативной, зеленой энергетики в РК (возобновляемых источников энергии), покрытие дефицита электроэнергии в регионе, создание новых рабочих мест, увеличение налоговых поступлений в бюджет.
Строительство завода по производству силовых трансформаторов класса напряжения 110 и 220 кВ. в г. Шымкент.	**Цель проекта:** Производство трехфазных силовых масляных трансформаторов мощностью от 25 000 до 250 000 кВА класса напряжения 110 - 220 кВ. Реализация проекта в первую очередь направлена на развитие отечественного экспортно-ориентированного производства.

	Эффект: Создание новых 220 рабочих мест, экспорт порядка 50% произведенной продукции. Реализация данного проекта положительно скажется на развитии машиностроительного сектора Казахстана, а продукции завода составят конкуренцию трансформаторам России и Стран СНГ.
Приобретение 1 995 единиц фитинговых платформ	**Цель проекта:** Приобретение парка грузовых вагонов АО «KTZ Express». **Эффект:** Увеличение поступлений в государственный бюджет не менее 2 млрд. тенге, увеличение транзитных контейнерных перевозок.
Приобретение 1 000 единиц грузовых вагонов	**Цель проекта:** Приобретение парка грузовых вагонов АО «Қазтеміртранс». **Эффект:** Увеличение поступлений в государственный бюджет не менее 1,5 млрд. тенге.
Расширение действующего завода в г. Петропавловск ТОО «Масло-Дел»	**Цель проекта:** Расширение мощностей молочного завода в г. Петропавловск. **Эффект:** Создание новых рабочих мест, дополнительные налоговые выплаты в бюджет.
«Расширение действующего производства АО «Баян Сулу»	**Цель проекта:** Расширение действующего производства АО «Баян Сулу». **Эффект:** Создание новых 30 рабочих мест; выплата налогов в бюджет.
«Возвратный лизинг 508 полувагонов».	**Цель проекта:** Грузовые перевозки железнодорожным транспортом в странах СНГ, Балтии, Центральной Азии, Грузии и Украине. **Эффект:** Содействие устойчивому развитию транспортного сектора Республики Казахстан через качественное обеспечение потребности рынка грузовых перевозок железнодорожным транспортом.
Приобретение в лизинг современнного оборудования и техники, для строительства и реконструкции дороги по программе «Нұрлы жол»	**Цель проекта:** Приобретение в лизинг современного оборудования и техники для строительства и реконструкции дороги по программе «Нұрлы жол». **Эффект:** Достижение показателей Государственной программы инфраструктурного развития "Нұрлы жол" на 2015-2019 годы по увеличению доли автомобильных дорог республиканского значения в хорошем и удовлетворительном состоянии, доли автодорог республиканского значения, переведенных в I и II техническую категорию, сокращение времени в пути на дорогах и снижение аварийности, создание и сохранение рабочих мест.
Строительство ПС «ЭП ФТТ 220/35/10 кВ» в г. Экибастуз.	**Цель проекта:** Создание подстанции, обеспечивающей бесперебойное электроснабжение предприятий железнодорожного кластера Республики Казахстан. **Эффект:** Сокращение дефицита электроэнергии в регионе, обеспечение энергоресурсами объектов, выбранное оборудование имеет возможность расширения, что позволит обеспечить электроэнергией не только основных потребителей, но и дополнительных организаций, создание новых рабочих мест, увеличение налоговых поступлений в регионе.
Приобретение оборудования для	**Цель проекта:** Приобретение линии по производству твердых растительных гидрогенизированных жиров.

производства твердых гидрогенизированных жиров	**Эффект:** Создание новых рабочих мест, дополнительные налоговые выплаты в бюджет.
Приобретение вагонов	**Цель проекта:** Удешевления стоимости перевозки сырья и транспортировки цемента. **Эффект:** Сокращение расходов предприятия, сохранение имеющихся рабочих мест, а также повышение уровня заработной платы ежегодно на 5%, поступления в бюджет.

VII. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ОРГАНЫ БАНКА РАЗВИТИЯ

В течение 2017 года Банк Развития следовал Кодексу корпоративного управления Банка, утвержденного решением Единственного акционера от 24.07.15г. (протокол №23/15) (далее - Кодекс корпоративного управления).

Основополагающими принципами Кодекса корпоративного управления являются:

1) принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;

2) принцип эффективного управления Банка Развития Советом директоров и Правлением;

3) принцип самостоятельной деятельности Банка Развития;

4) принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Банка Развития;

5) принципы законности и этики;

6) принципы эффективной дивидендной политики;

7) принципы эффективной кадровой политики;

8) принцип охраны окружающей среды;

9) принцип справедливого регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;

10) принцип ответственности.

Высокий уровень корпоративного управления неизменно свидетельствует об эффективности деятельности любой компании. Именно поэтому Банк Развития прилагает все усилия для дальнейшего совершенствования корпоративного управления в Банке Развития и внедрению международно-признанных подходов в данной сфере.

Диагностика системы корпоративного управления была проведена Службой внутреннего аудита Банка (СВА) в 2017 году, в соответствии с Методикой диагностики системы корпоративного управления в Банка, утвержденной решением Совета директоров Банка от 10.06.2015г. (протокол №169-2015-06).

Уровень соответствия корпоративного управления требованиям лучшей практики согласно Методики составил 83,0%, предыдущая оценка проводилась СВА в 2015 году, уровень соответствия за 2015 год составил 75,9%. Банком проводится работа по исполнению плана корректирующих действий, утвержденного Советом директоров по результатам диагностики корпоративного управления.

Решением Единственного акционера от 20 декабря 2017 года (протокол №52/17) утвержден Кодекс корпоративного управления Банка развития в новой редакции, который разработан в соответствии со стандартами корпоративного управления Холдинга, Организации экономического сотрудничества и развития и отражает принципы корпоративного управления, следование которым, содействует созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Банка и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов и рейтинговых агентств.

ОТЧЕТ О СЛЕДОВАНИИ ПРИНЦИПАМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

По результатам проведенных Банком Развития мероприятий в рамках следования принципам Кодекса корпоративного управления, Банк Развития в 2017 году в полной мере соблюдал принципы Кодекса корпоративного управления и в ежедневной практике в своей деятельности придерживался надлежащих принципов корпоративного управления, отвечающих международным стандартам, основанным на безусловном соблюдении требований законодательства Республики Казахстан, на применении этических норм делового поведения, общих для всех участников делового сообщества. Отчет о следовании принципам Кодекса корпоративного управления ежегодно выносится на рассмотрение Совета директоров Банка Развития.

Наряду с безусловным приоритетом соблюдения прав и интересов акционеров, система корпоративного управления в Банке Развития обеспечивает защиту прав и интересов клиентов, инвесторов, общественности и всех заинтересованных в деятельности Банка лиц.

Органами Банка Развития являются:

- Высший орган – Единственный акционер;
- Орган управления – Совет директоров;
- Исполнительный орган – Правление;
- Контрольный орган – Служба внутреннего аудита;
- Иные органы в соответствии с законодательством РК и Уставом Банка.

Организационная структура корпоративного управления

Единственный акционер

Единственным акционером Банка Развития является Холдинг «Байтерек».

Основными направлениями деятельности Холдинга «Байтерек» являются:

- поддержка устойчивого развития экономики Республики Казахстан посредством оказания финансовой поддержки приоритетным секторам экономики;
- поддержка малого и среднего предпринимательства;
- поддержка новых, современных отраслей экономики и развитие инноваций;
- поддержка экспортной деятельности казахстанских компаний;

• содействие решению социально-ориентированных задач государства.

Холдинг «Байтерек», являющийся основным финансовым агентом Правительства Республики Казахстан, призван оказывать максимальное содействие Правительству Республики Казахстан, быстро и оперативно решать вопросы по привлечению инвестиций в реальный сектор экономики, активизации работы в регионах, укреплять межотраслевые и межрегиональные связи, максимально использовать имеющиеся преимущества и возможности.

Эффективная диверсификация и модернизация национальной экономики осуществляется путем активной инвестиционной деятельности, особенно в приоритетных секторах экономики, таких как нефтегазовый сектор, электроэнергетика, металлургия, химия, нефтехимия и инфраструктура.

Среди ключевых решений, принимаемых Холдингом «Байтерек»:

• утверждение Устава и изменений в нем;

• избрание и досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров;

• утверждение годовой финансовой отчетности и годового отчета;

• утверждение размера дивидендов;

• увеличение количества объявленных акций Банка Развития.

Совет директоров Банка Развития

Совет директоров обеспечивает реализацию интересов и защиту прав акционеров, достижение стоящих перед Банком Развития стратегических задач.

Ключевыми функциями Совета директоров являются следующие:

• реализация интересов и защита прав акционера Банка Развития;

• обеспечение эффективного выполнения Банком Развития поставленных задач;

• утвержение долгосрочных (стратегия) и среднесрочных планов развития;

• обеспечение эффективной работы системы управления рисками;

• осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.

Совет директоров Банка Развития осуществляет свою деятельность в соответствии с принципами, закрепленными в Уставе, Кодексе корпоративного управления и Положении о Совете директоров. Данные документы содержат информацию о роли Совета директоров, правах, обязанностях и ответственности членов Совета директоров.

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит из 6-ти членов – Председателя Совета директоров, представителей Единственного акционера, представителя Банка Развития и независимых директоров.

В составе Совета директоров Банка Развития 3-е членов Совета директоров - независимые директора, обладающие высоким профессиональным уровнем и большим опытом управленческой работы.

К независимым членам Совета директоров предъявляются определеннные критерии, определяющие их независимость.

Независимый директор:

• не является аффилиированным лицом Банка Развития и аффилиированным лицом по отношению к аффилиированным лицам Банка Развития, и не являлся им в течение предыдущих трех лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;

• не связан подчиненностью с должностными лицами Банка Развития;

• не является государственным служащим;

• не является аудитором Банка Развития;

• не участвует в аудите Банка Развития в качестве аудитора.

Состав действующего Совета директоров на отчетный период:

АРИФХАНОВ АЙДАР АБДРАЗАХОВИЧ

Председатель Совета директоров Банка Развития. Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1974 году. Окончил Казахскую государственную Академию управления, с отличием окончил Дипломатическую Академию МИД РК, в рамках президентской программы «Болашак» окончил Колумбийский университет и в 2008 году получил степень магистра государственного администрирования по программе управления экономической политикой.

Сведения о трудовой деятельности:

Трудовую деятельность начал в 1997 году главным специалистом отдела программных и социальных займов Комитета по внешнему заимствованию Министерства финансов Республики Казахстан.

В 1998-2004 годах работал руководителем отделов (программных и социальных займов, реализации займов управления государственных внешних займов и государственных гарантий), руководителем Управления правительственных займов и государственных гарантий и заместителем директора Департамента государственного долга и кредитования Министерства финансов Республики Казахстан.

2004-2007 гг. – вице-министр финансов Республики Казахстан.

В 2006 году – заместитель руководителя Канцелярии Премьер-министра Республики Казахстан.

В 2006-2007 годах – вице-министр труда и социальной защиты Республики Казахстан.

В 2009 году – советник Премьер-Министра Республики Казахстан.

В 2009-2010 годах – заместитель председателя Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи.

В 2010-2011 годах – управляющий директор АО «Казахтелеком».

В 2011-2015 годах – заместитель председателя правления акционерного общества «Национальная акционерная компания «Казатомпром», временно исполняющий обязанности председателя правления (31.03.2015).

В 2015-2017 годах – вице-министр национальной экономики Республики Казахстан.

С января 2017 года занимал должность заместителя председателя правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

С декабря 2017 года назначен председателем правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

20 декабря 2017 года решением Совета Директоров избран Председателем Совета директоров Банка Развития.

ТАДЖИЯКОВ ГАЛЫМЖАН БИСЕНГАЛИЕВИЧ

Член Совета директоров (представитель Единственного акционера). Управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1982 году. С отличием окончил Казахскую государственную Академию управления. В рамках Стипендии декана окончил Школу бизнеса при Даремском университете и в 2008 году получил степень магистра делового администрирования.

Сведения о трудовой деятельности:

Трудовую деятельность начал в 2002 году менеджером по работе с корпоративными клиентами в АО «ABN AMRO Банк Казахстан».

В 2005-2007 годах работал начальником Управления финансовых институтов в АО «Kaspi Bank». В 2008 году, во время обучения в Даремской школе бизнеса, написал диссертацию (бизнес-проект) для компании Deloitte Touche Tohmatsu.

В 2008-2010 годах работал Корпоративным директором, исполняющим обязанности Главы Нефтегазового сектора в АО «HSBC Банк Казахстан».

В 2010-2012 годах – младший Вице-президент в АО «Ситибанк Казахстан».

В 2012-2016 годах – управляющий директор в Евразийском банке развития.

С июля 2016 года - управляющий директор АО «НУХ «Байтерек».

С 16 февраля 2017 года избран в качестве члена Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». Является членом Комитета по аудиту, по управлению рисками, Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и Комитета по стратегическому планированию.

ЖАМИШЕВ БОЛАТ БИДАХМЕТОВИЧ

Член Совета директоров. Председатель Правления Банка Развития.

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1957 году. В 1981 году окончил Казахский сельскохозяйственный институт. Кандидат экономических наук.

Сведения о трудовой деятельности:

Трудовую деятельность начал аспирантом, ведущим научным сотрудником, ученым секретарем КазНИИ экономики и организации агропромышленного комплекса (1984-1992 годы).

В разные годы занимал руководящие должности в Конгрессе предпринимателей Казахстана, Национальном Банке Республики Казахстан, Национальном пенсионном агентстве Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан, Министерстве труда и социальной защиты населения Республики Казахстан, Министерстве финансов Республики Казахстан, Министерстве внутренних дел Республики Казахстан, Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых организаций;

С 2006 года - управляющий директор по проектной деятельности, заместитель Председателя Правления Евразийского банка развития (ЕАБР).

В 2007 году был назначен Министром финансов Республики Казахстан;

В 2013 году был назначен Министром регионального развития Республики Казахстан.

В августе 2014 года был назначен Председателем Правления и членом Совета директоров Банка Развития.

МАРСИЯ ФАВАЛЕ

Независимый директор.

Гражданка Соединенных Штатов Америки.

Родилась в 1969 году. Госпожа Фавале окончила Бизнес-школу Саид Оксфордского университета, где получила степень магистра по специальности «Управление крупными программами», магистра делового администрирования (MBA, 2010), диплом послевузовского образования по специальности «Финансовая стратегия» и диплом бакалавра политологии Нью-Йоркского университета (1992 г.).

Сведения о трудовой деятельности:

Прежде чем основать собственную компанию M.Favale-Tarter, LLC и Blingby, LLC(2009-наст. вр.), госпожа Фавале была Управляющим директором, Главой отдела кредитных исследований UBS по Латинской Америке, Центральной и Восточной Европе, Ближнему Востоку и Азии (1998-2005) и старшим членом группы UBS по исследованию ценных бумаг с фиксированной доходностью на мировом кредитном рынке, а также членом Кредитного и Организационного комитета UBS по развивающимся рынкам. Госпожа Фавале признана инвесторами мирового уровня в качестве выдающегося аналитика года в области изучения компаний на развивающихся рынках: рейтинг опубликован в журнале Institutional Investor Magazine (2006). Госпожа Фавале также работала в Отделе высокодоходных финансовых инструментов компании Merrill Lynch (1993-1998) и начала свою финансовую карьеру в Banker's Trust (1992-1993) аналитиком подразделения слияний и поглощений (японские ценные бумаги). Она также работала менеджером по управлению инвестиционными портфелями в Brevan Howard и Advent Capital (2006-2007), а ее обширные знания в сфере финансов, инвестиций и выработки политик развития позволили ей принять участие и внести свой вклад на встрече по инициативе E15 на Всемирной Экономическом Форуме.

Госпожа Фавале преподает магистерский курс Управления крупными проектами и дает гостевые лекции по модулю прямого финансирования в Бизнес-школе Саид Оксфордского университета. Помимо Казахстана, госпожа Фавале консультирует мировых инвесторов и другие правительства при помощи компании M.Favale-Tarter, LLC и основала технологическую компанию Blingby LLC, которая способствует продвижению национального бренда и национальной идеи.

С 2009 по 2013 гг. госпожа Фавале работала в качестве Старшего советника Премьер-Министра Республики Казахстан, занималась разработкой и ведением проекта международного банка-ориентира, реструктуризации БТА-банка, Альянс Банка и Темир Банка. Госпожа Фавале также участвовала в разработке концепции «Народного IPO» - новой программы приватизации, нацеленной на обеспечение благосостояния народа Казахстана и, в то же время, на развитие местных рынков капитала. Журнал

Euromoney Magazine включил компанию г-жи Фавале M.Favale-Tarter, LLC в рейтинг «Сделка года по реструктуризации Центральной и Восточной Европы», поставив ее в один ряд с мировыми инвестиционными банками Lazard и UBS (2010 г.).

Госпожа Фавале работает в области финансов уже более 20 лет и имеет опыт инвестиционного банкинга и управления портфелями, а также значительный опыт работы в Казахстане.

Госпожа Фавале является независимым членом Совета Директоров Инвестиционного совета Казахстана и Председателем Совета Директоров Организации Африканского развития.

С января 2015 года избрана независимым директором и членом Совета директоров Банка Развития. Является Председателем комитетов по аудиту и по стратегическому планированию, членом комитетов по управлению рисками и по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

АНТОНИО СОММА

Независимый директор.

Гражданин Италии.

Родился в 1969 году. Господин Сомма имеет степень MBA Школы менеджмента им. Дж.Л. Келлога (Университет Нортуэстерн, 1988 г.), окончил Университет Боккони в Милане (Экономика и деловое администрирование, 1993 г.).

Сведения о трудовой деятельности:

Г-н Сомма обладает 20-летним опытом работы в области международных дел, сотрудничества с финансовыми учреждениями и другими организациями частного сектора. Имеет навыки консультирования по вопросам экономической политики, в течение нескольких лет работал с правительственными органами Республики Казахстан и других стран Центральной Азии, Южного Кавказа и Восточной Европы по вопросам повышения конкурентоспособности. Обладает опытом формирования прибыльного роста и управления финансовой реструктуризацией, стратегического планирования и реализации ключевых корпоративных инициатив, роста продаж, слияния и поглощения, интеграции до/после слияния, корпоративного управления, стратегического маркетинга, управления распределением и управления затратами.

В 1993-1996 годах работал в банковском секторе и в сфере инвестиционного финансирования. Совместно с Paribas Group был ответственен по вопросам интеграции, маркетинговую базу данных, а также за систему управленческого контроля. В сфере инвестиционного финансирования, выполнял функции консультанта по стартапам, реструктуризации и реализации активов путем продаж.

В 1997-2006 годах работал в сфере стратегического консалтинга совместно с Boston Consulting Group и «A.T. Kearney». Он возглавлял и принимал участие в реализации более 20 консалтинговых проектов в банковской сфере, в сфере прямых инвестиций, экономической политики и в других направлениях, включая розничные финансовые сферы деятельности, потребительские товары постоянного

спроса, машиностроение, индустрию моды, предоставление деловых услуг, а также услуги в сфере инвестирования.

В 2006-2008 годах являлся Генеральным директором Группы малых и средних семейных предприятий в сфере развлекательных услуг. Курировал вопросы роста предприятий, приобретения и реструктуризации Группы, увеличивая их оборотов и прибыльность. Он занимал пост председателя правления/генерального директора по четырем основным компаниям Группы.

В 2009-2016 годах он осуществлял функции Руководителя Евразийской программы по конкурентоспособности в ОЭСР, которая представляет собой региональную инициативу, сфокусированную на развитии более динамично развивающихся и конкурирующих экономик Центральной Азии, Южного Кавказа и Восточной Европы. Во время пребывания в данной должности он укрепил отношения ОЭСР с правительствами региона и сформировал Евразийскую программу ОЭСР по конкурентоспособности в качестве площадки для проведения политических диалогов на региональном уровне. Господин Сомма возглавлял локальные проекты по повышению национальной и отраслевой конкурентоспособности посредством оценки, разработки и поддержки политики реализации, является автором и соавтором более 20 публикаций на темы, связанные с политикой повышения конкурентоспособности.

С декабря 2016 года избран Независимым директором и членом Совета директоров Банка Развития. Является Председателем комитета по управлению рисками, членом комитета по аудиту, комитета по стратегическому планированию и комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

АЛИМАНОВ ЖАНАТ ЖАЛГАСБАЙУЛЫ

Независимый директор.

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1977 году.

В 1998 году - окончил Казахский Государственный Юридический Университет с отличием.

В 2000 году - окончил магистратуру школы права Университета Дюк, Северная Каролина (США) по программе «Болашак».

Имеет лицензию (допуск) заниматься юридической практикой в штате Нью Йорк, США (New York Bar) с 2002 года.

Сведения о трудовой деятельности:

С 2000 по 2004 годы работал юристом, старшим юристом и директором юридического департамента.

2004 – 2007 годы - исполнительный директор компании «Сапиенти».

2007-2008 годы – исполнительный директор Ассоциации Независимых Директоров Казахстана.

С 2008 года – доцент Школы Права, АО «Университет «КИМЭП».

С июня 2013 года назначен членом Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». Является Председателем Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным

вопросам, членом Комитетов по управлению рисками, по аудиту и по стратегическому планированию.

Члены Совета директоров Банка не имеют акций (долей участия) Банка Развития, аффилированных компаний, а также не владеют акциями поставщиков и конкурентов Банка Развития.

Изменения в составе Совета директоров Банка Развития:

решением Правления Холдинга «Байтерек» от 16 февраля 2017 года (протокол №07/17) досрочно прекращены полномочия Хамитова Ерсаина Ерболатовича в качестве члена Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана»;

решением Правления Холдинга «Байтерек» от 16 февраля 2017 года (протокол №07/17) в состав Совета директоров Банка Развития в качестве представителя Единственного акционера избраны Арифханов Айдар Абдразахович и Таджияков Галымжан Бисенгалиевич со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана»;

решением Правления Холдинга «Байтерек» от 20 декабря 2017 года (протокол №52/17) досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Банка Досаева Ерболата Аскарбековича;

решением Совета директоров Банка от 20 декабря 2017 года (протокол №199-2017-10) Председателем Совета директоров Банка избран Арифханов Айдар Абдразахович.

Таким образом, состав Совета директоров Банка по состоянию на 31 декабря 2017г.:

- Арифханов Айдар Абдразахович – Председатель Совета директоров
- Жамишев Болат Бидахметович – член Совета директоров
- Таджияков Галымжан Бисенгалиевич – член Совета директоров
- Алиманов Жанат Жалгасбайулы – независимый директор, член Совета директоров
- Марсия Фавале – независимый директор, член Совета директоров
- Антонио Сомма – независимый директор, член Совета директоров

Деятельность Совета директоров Банка Развития

В 2017 году проведено 10 очных и 6 заочных заседаний, на которых были приняты решения по 135 рассмотренным вопросам, в том числе.

- об утверждении внутренных нормативных документов Банка Развития, направленных на совершенствование корпоративного управления, кадровой политики, управления рисками, системы внутреннего контроля и аудита;
- о предварительном утверждении годовой финансовой отчетности и годового отчета Банка Развития за 2016 год;
- об утверждении финансирования инвестиционных проектов и экспортных операций;
- о рассмотрении ежеквартальных отчетов по исполнению Плана развития;
- о рассмотрении отчетов по управлению рисками в Банке Развития;
- о досрочном прекращении полномочий и избрании членов Правления Банка Развития;
- об утверждении годовых планов работ Службы внутреннего аудита, Службы комплаенс, Совета директоров Банка на 2018 год
- о рассмотрении ежеквартальных отчетов об исполненении планов работ Службы внутреннего аудита, Службы комплаенс, Совета директоров Банка за 2017 год;
- другие вопросы, входящие в компетенцию Совета директоров Банка Развития.

В рамках совершенствования системы управления рисками и внутреннего контроля в Банке Развития в 2017 году Советом директоров Банка Развития:

- утверждено дополнение в Правила управления финансовыми рисками Банка Развития, утвержденные Советом директоров Банка Развития от 17.04.2015 г. (протокол № 168-2015-05);
- утвержден план мероприятий по минимизации рисков Банка Развития на 2017 год;
- утвержден перечень потенциальных ключевых индикаторов риска по операционным рискам Банка Развития и лимитов по ним на 2017 год;
- рассмотрены отчеты:
  - по кредитному риску Банка Развития за 2016 год
  - по валютному риску Банка Развития за 2016 год
  - по риску кривой доходности Банка Развития за 2016 год
  - по процентному риску Банка Развития за 2016 год
  - по фондовому риску Банка Развития за 2016 год
  - по риску концентрации Банка Развития за 2016 год
  - по ключевым индикаторам риска Банка Развития и лимитам по ним.
  - по Плану мероприятий по минимизации рисков Банка Развития
- утверждены Регистр рисков, Матрица рисков и контролей бизнес-процессов и Карта рисков Банка Развития на 2017 год;
- утверждены показатели риск-аппетита, целевые величины риск-аппетита и уровней толерантности на 2017 год;
- утвержден отчет по результатам оценки эффективности корпоративной системы управления рисками Банка Развития.

С целью повышения уровня корпоративного управления Советом директоров Банка Развития были утверждены в 2017 году:

- изменения в Положение о Комитете по управлению рисками Совета директоров Банка Развития;
- изменения в Положение о Комитете по аудиту Совета директоров Банка Развития;
- изменения в Положение о Комитете по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития;
- дополнения в Положение о Корпоративном секретаре и корпоративном секретариате Банка Развития;
- предварительно рассмотрено и вынесено на рассмотрение Единственного акционера Положение о Совете директоров Банка Развития в новой редакции;
- рассмотрен Отчет о следовании принципам Кодекса корпоративного управления Банк Развития по состоянию на 31 декабря 2016 года.
- изменения в Кодекс деловой этики Банка Развития
- предварительно рассмотрен и вынесен на рассмотрение Единственного акционера Кодекс корпоративного управления Банка Развития в новой редакции;
- отчет Службы внутреннего аудита и План корректирующих действий по результатам диагностики системы корпоративного управления в Банке Развития;
- Годовой отчет АО «БРК-Лизинг».

Количество заседаний Совета директоров Банка Развития

2015 год			2016 год			2017 год		
Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО
13	1	14	13	4	17	10	6	16

Количество рассмотренных вопросов

2015 год			2016 год			2017 год		
Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО
170	1	171	165	7	172	123	12	135

Информация о посещаемости
заседаний (очных и заочных) членами Совета директоров Банка Развития за 2017 год

Член Совета директоров	Посещаемость заседаний	%
Досаев Ерболат Аскарбекович*	11	73
Арифханов Айдар Абдразахович**	15	100
Жамишев Болат Бидахметович	16	100
Таджияков Галымжан Бисенгалиевич**	15	100
Хамитов Ерсаин Ербулатович***	1	100
Алиманов Жанат Жалгасбайулы	14	88
Фавале Марсия	16	100
Антонио Сомма	16	100

**Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в декабре 2017 года*
***Избран членом Совета директоров Банка с февраля 2017 года*
****Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в феврале 2017 года*

Обеспечение деятельности Совета директоров Банка Развития, соблюдение Банком Развития процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и интересов акционера, хранение, раскрытие и предоставление информации о Банке Развития осуществляется *Корпоративным секретариатом*.

Оценка деятельности Совета директоров

В целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров и повышения эффективности работы Совета директоров Банке Развития действует Положение об оценке деятельности Совета директоров Банка Развития, утвержденное решением Правления Холдинга «Байтерек» от 24 декабря 2014 года (протокол №41/14).

Результаты оценки деятельности Совета директоров Банка Развития по итогам 2016 года были рассмотрены и приняты к сведению во II квартале 2017 года (протокол СД №193-2017-04 от 26.04.2017).

Введение в должность вновь избранных членов

В соответствии с Политикой введения в должность вновь избранных членов Совета директоров Банка Развития, вновь избранные члены Совета директоров должны получить достаточную информацию о деятельности Банка Развития, правах и обязанностях членов Совета директоров и процедурах работы Совета директоров Банка Развития для того, чтобы эффективно исполнять свои обязанности.

До проведения заседания Совета директоров Банка Развития, в котором впервые принимают участие вновь избранные члены Совета директоров Банка Развития, Корпоративный секретарь направляет каждому такому члену Совета директоров Банка Развития информацию касательно деятельности Совета директоров (положение, состав комитетов Совета директоров, протоколы заседаний Совета директоров и комитетов, действующий план работы Совета директоров и его комитетов и т.д.), а также в части деятельности Банка Развития (устав, кодекс корпоративного управления, стратегия развития, годовой отчет, финансовая отчетность, внутренние документы, регулирующие инвестиционную деятельность и т.д.).

Повышение квалификации членов Совета директоров

В соответствии с Правилами повышения квалификации членов Совета директоров Банк Развития стремится к повышению эффективности деятельности и взвешенности принимаемых решений членов Совета директоров Банка Развития путем повышения уровня их теоретических знаний, совершенствования практических навыков и умений членов Совета директоров, а также путем реализации их права на привлечение внешних экспертов в случае, если вопросы, рассматриваемые Советом директоров, требуют внешней профессиональной и независимой экспертизы.

В целях обеспечения системного подхода к обучению директоров, а также по результатам оценки деятельности Совета директоров утвержден План повышения квалификации членов Совета директоров Банка Развития на 2017 год. Члены Совета директоров Банка Развития прошли обучение в соответствии с утвержденным Планом повышения квалификации.

Комитеты Совета директоров Банка Развития

Для эффективной организации работы при Совете директоров создано 4 постоянно действующих комитета по управлению рисками, по аудиту, по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и по стратегическому планированию.

Деятельность всех комитетов регулируется внутренними документами, утверждаемыми Советом директоров, содержащими положения о составе, компетенции, порядке избрания членов комитета, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов.

Комитет по управлению рисками - деятельность Комитета направлена на оказание Совету Директоров содействия при осуществлении его регулирующих и надзорных функций в сфере контроля за наличием и функционированием адекватной системы риск-менеджмента в Банке Развития, совершенствования и укрепления системы управления рисками, а также анализа рисков.

Комитет по управлению рисками состоит из представителей Единственного акционера и независимых директоров Банка Развития.

Председатель Комитета – Антонио Сомма, независимый директор.

В 2017 году было проведено 12 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- о ходе реализации мероприятий по оптимизации системы управления рисками Банка Развития;
- рассмотрение Отчета о деятельности Службы комплаенс и контроле за комплаенс-риском за 2016 год;
- о предварительном одобрении Регистра рисков, Матрицы рисков и контролей бизнес-процессов и Карты рисков Банка Развития на 2017 год;
- о рассмотрении отчета о рисках Банка Развития за 2016 год;
- об утверждении показателей риск-аппетита, целевых величин риск-аппетита и уровней толерантности Банка Развития на 2017 год;
- о предварительном одобрении перечня потенциальных ключевых индикаторов риска по операционным рискам Банка Развития и лимитов по ним на 2017 год;
- о предварительном одобрении годового Плана мероприятий по минимизации рисков Банка Развития на 2017 год;
- об утверждении Плана работы Комитета по управлению рисками Совета директоров Банка Развития на 2018 год.

Состав и посещаемость заседаний Комитета по управлению рисками Совета директоров Банка Развития за 2017 год

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Таджияков Галымжан Бисенгалиевич*	9	100
Хамитов Ерсаин Ербулатович**	1	100
Алиманов Жанат Жалгасбайулы	10	91
Фавале Марсия	11	100
Антонио Сомма	11	100

**Избран членом Совета директоров Банка с февраля 2017 года*

***Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в феврале 2017 года*

Комитет по аудиту – создан для углубленной проработки вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительного органа Банка Развития и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров по:

1) установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка Развития (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности);

2) контролю за надежностью и эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за исполнением нормативных актов Банка Развития и иных решений Единственного акционера и Совета директоров в области корпоративного управления;

3) контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита, а также за процессом обеспечения соблюдения законодательства Республики Казахстан.

Председатель Комитета – Марсия Фавале, независимый директор.

В 2017 году было проведено 11 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- отчеты Службы внутреннего аудита по результатам аудиторских проверок, ежеквартальные отчеты о деятельности Службы внутреннего аудита за 2017 год;
- рассмотрены и предварительно одобрены проекты аудированной консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности Банка Развития за 2016 год, за 6 месяцев 2017 года, а также письма руководству, подготовленного внешним аудитором ТОО «КПМГ- Аудит»;
- рассмотрены и предварительно одобрены проекты финансовой отчетности АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация Банка Развития за 2016 год, распределение чистого дохода и выплата дивидендов по простым акциям;
- информация в части обзора текущей ситуации по применению МСФО (IFRS) 9, подготовленная внешним аудитором ТОО «КПМГ- Аудит»;
- рассмотрены и предварительно одобрены проекты Годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита на 2018 год, проект бюджета Службы внутреннего аудита Банка Развития на 2018 год, проекты изменений в Годовой аудиторский план СВА на 2017 год, проект изменений в Стратегический план СВА на 2016-2018 годы, кадровые вопросы СВА;
- рассмотрены отчеты Службы внутреннего аудита по мониторингу исполнения Банком Развития рекомендаций внешнего и внутреннего аудита (исполнение планов корректирующих действий);
- рассмотрены и предварительно одобрены проект изменений и дополнений в Положение о Службе внутреннего аудита Банка Развития;
- по вопросам систем внутреннего контроля и управления рисками рассмотрены и предварительно одобрены отчет о прозрачности деятельности Банка Развития за 2016 год.

Состав и посещаемость заседаний Комитета по аудиту Совета директоров Банка Развития за 2017 год

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Арифханов Айдар Абдразахович*	8	100
Хамитов Ерсаин Ербулатович**	1	100
Алиманов Жанат Жалгасбайулы	9	90
Фавале Марсия	10	100
Антонио Сомма	10	100

**Избран членом Совета директоров Банка с февраля 2017 года*

***Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в феврале 2017 года*

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам – консультативно-совещательный орган Совета директоров Банка, призванный повышать эффективность кадровой политики и политики мотивации, рассмотрения вопросов по назначениям и вознаграждениям, входящих в компетенцию Совета директоров Банка, а также осуществления контроля за исполнением таких решений, принятых Советом Директоров Банка.

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам состоит из представителей Единственного акционера и независимых директоров Банка Развития.

Председатель Комитета – Жанат Алиманов, независимый директор.

В 2017 году было проведено 11 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- о рассмотрении отчета о деятельности Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития за 2016 год;
- об утверждении внутренних нормативных актов Банка Развития, регулирующих деятельность Совета директоров и Корпоративного секретариата;
- ключевые показатели деятельности руководящих и управленческих работников Банка Развития на 2017 год;
- о рассмотрении кадровых вопросов Банка Развития;
- об оценке деятельности Совета директоров Банка Развития и его комитетов за 2016 год;
- об утверждении Плана повышения квалификации членов Совета директоров Банка Развития на 2017 год;
- о некоторых вопросах, касающихся правил оплаты труда и вознаграждения работников Банка Развития;
- о рассмотрении Отчета о деятельности Совета директоров Банка Развития за 2016 год;
- об изменении состава Правления Банка Развития;
- об утверждении организационной структуры Банка Развития;
- об утверждении Плана работы Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития на 2018 год.

Состав и посещаемость заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития за 2017 год

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Арифханов Айдар Абдразахович*	8	100
Хамитов Ерсаин Ербулатович**	1	100
Алиманов Жанат Жалгасбайулы	9	90
Фавале Марсия	10	100
Антонио Сомма	10	100

**Избран членом Совета директоров Банка с февраля 2017 года*

***Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в феврале 2017 года*

Комитет по стратегическому планированию - создан с целью подготовки Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), стратегических целей (стратегии развития) Банка Развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Банка Развития в средне- и долгосрочной перспективе.

Председатель Комитета – Марсия Фавале, независимый директор.

В 2017 году было проведено 10 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- о рассмотрении отчета о деятельности Комитета по стратегическому планированию Совета директоров Банка Развития за 2016 год;
- о рассмотрении отчета по результатам ежегодного мониторинга исполнения Плана развития Банка Развития на 2014-2018 гг. по итогам 2016 года;
- о рассмотрении Годового отчета АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» за 2016 год;
- о рассмотрении годового отчета Банка Развития за 2016 год;
- об одобрении и вынесении на рассмотрение Единственного акционера Банка Развития вопроса о внесении изменений и дополнений в Устав Банка Развития;
- о вынесении на рассмотрение Единственного акционера Банка Развития вопроса о создании дочерней организации Банка Развития в форме B.V. (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) в Нидерландах с целью дальнейшего создания фонда прямых инвестиций в форме C.V. (лимитированного партнерства) в Нидерландах совместно с АО «Казына Капитал Менеджмент»
- о рассмотрении отчетов по результатам ежеквартального мониторинга исполнения Плана развития Банка Развития на 2014-2018 годы;
- о предварительном рассмотрении отчета об исполнении Плана мероприятий по реализации Стратегии развития Банка Развития до 2023 года на период с 2014 по 2016 годы за 2016 год и отчета об исполнении Стратегии развития Банка Развития на 2014-2023 годы за 2016 год;
- о рассмотрении корректировки Плана развития Банка Развития на 2014-2018 годы;
- об утверждении Плана работы Комитета по стратегическому планированию Совета директоров Банка Развития на 2017 год.

Состав и посещаемость заседаний Комитета по стратегическому планированию Совета директоров Банка Развития за 2017год

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Таджияков Галымжан Бисенгалиевич*	7	100
Алиманов Жанат Жалгасбайулы	8	89
Фавале Марсия	9	100
Антонио Сомма	9	100

**Избран членом Совета директоров Банка с февраля 2017 года*

Правление Банка Развития

Правление Банка Развития обеспечивает реализацию интересов и защиту прав Единственного акционера – Холдинга «Байтерек», эффективное выполнение Банком Развития поставленной перед ним задачи по повышению эффективности государственной инвестиционной политики, а также обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, содействует в разрешении корпоративных конфликтов.

Деятельность Правления Банка Развития строится на основах эффективного корпоративного управления, базирующегося на приницпах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, проффесионализма и компетентности Членов Правления.

Правление Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит из 5 членов – Председателя Правления и других членов, избранных Советом директоров Банка Развития.

Состав действующего Правления Банка Развития на отчетный период:

ЖАМИШЕВ БОЛАТ БИДАХМЕТОВИЧ

Председатель Правления Банка Развития.

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1957 году. В 1981 году окончил Казахский сельскохозяйственный институт. Кандидат экономических наук.

Сведения о трудовой деятельности:

Трудовую деятельность начал аспирантом, ведущим научным сотрудником, ученым секретарем КазНИИ экономики и организации агропромышленного комплекса.

В разные годы занимал руководящие должности в Конгрессе предпринимателей Казахстана, Национальном Банке Республики Казахстан, Национальном пенсионном агентстве Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан, Министерстве труда и социальной защиты населения Республики Казахстан; Министерстве финансов Республики Казахстан, Министерстве внутренних дел Республики Казахстан, Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых организаций;

С 2006 года заместитель председателя правления, управляющий директор по проектной деятельности Евразийского банка развития.

С 2007 года был назначен Министром финансов Республики Казахстан;

С 2013 года - Министр регионального развития Республики Казахстан.

9 августа 2014 года был назначен Председателем Правления и членом Совета директоров Банка Развития.

Курируемые вопросы: осуществляет общее руководство деятельностью в соответствии с Уставом Банка Развития и несет ответственность за работу Банка Развития перед Советом директоров и Единственным акционером.

КИМ ВАДИМ ВИКТОРОВИЧ

Заместитель Председателя Правления Банка Развития.

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1988 году. В 2011 году с отличием окончил Университет Экзетера (Великобритания), получив степень магистра естественных наук в области финансового анализа и управления фондом. Ранее с отличием окончил бакалавриат Казахстанского института менеджмента, экономики и прогнозирования по специальностям «бизнес-экономика» и «экономика государственного управления».

Сведения о трудовой деятельности:

Профессиональную деятельность в банковской сфере начал в 2008 году. За время своей трудовой деятельности получил большой опыт в сфере структурирования сделок и управления кредитными рисками.

С 2012 года является CFA Charterholder.

С 2010 по 2014 годы занимал должность начальника управления департамента кредитных рисков АО «АТФ Банк» (член группы UniCredit).

С апреля 2014 перешел в Банк Развития на позицию директора департамента кредитных рисков. В августе 2014 года был назначен Управляющим директором Банка Развития.

С мая 2016 года приступил к должности заместителя Председателя Правления Банка Развития.

Курируемые вопросы: организация и координация деятельности Банка по управлению и оценке кредитных, рыночных и операционных рисков; обеспечение эффективного функционирования корпоративной системы управления рисками. Помимо этого, осуществляет руководство и контроль деятельности Банка по вопросам администрирования, технического анализа, мониторинга проектов, а также методологии и моделирования.

БАБИЧЕВ ДМИТРИЙ ЮРЬЕВИЧ

Заместитель Председателя Правления Банка Развития.
Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1981 году. В 2002 году окончил Алматинский государственный университет им. Абая по специальности «Финансы и кредит». Также в 2011 году получил степень магистра по программе MBA (НБРК) при КазЭУ им. Т. Рыскулова.

Сведения о трудовой деятельности:

Профессиональную деятельность в банковской сфере начал в 2002 году. С 2002 по 2008 годы занимал должности специалиста, ведущего специалиста, главного специалиста, заведующего сектором внутреннего аудита АО «БанкТуранАлем».

С 2008 по 2013 годы являлся руководителем Службы внутреннего аудита АО «Темірбанк».

С июня 2013 года по март 2016 года занимал должность директора департамента управления рисками Холдинга «Байтерек».

С марта 2016 года назначен заместителем Председателя Правления Банка Развития.

Курируемые вопросы: организация и координация работы с международными инвестиционными банками, инвесторами, кредиторами Банка. Также осуществляет руководство и контроль деятельности Банка по вопросам бюджетного планирования и учетной политики, операционной деятельности, установления корреспондентских отношений с финансовыми организациями, стратегии и корпоративного развития, автоматизации и программно-технического обеспечения.

АУБАКИРОВ ДУМАН БАУЫРЖАНҰЛЫ

Заместитель Председателя Правления Банка Развития Казахстана.

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1981 году. Выпускник Евразийского Национального Университета по специальности «Экономист-менеджер».

Сведения о трудовой деятельности:

Профессиональную деятельность Аубакиров Д.Б. начал с 2001 года с позиции советника в Аппарате акима Егиндыкольского района Акмолинской области. С 2003 по 2004 гг. работал в Налоговом комитете Министерства финансов Республики Казахстан. С 2004 по 2007 гг. занимал позиции главного специалиста отдела трансфертов, главного специалиста отдела неналоговых поступлений, начальника отдела бюджетных программ развития в Министерстве финансов Республики Казахстан.

В 2007 году начал свою деятельность в АО «Банк Развития Казахстана» с должности специалиста Проектной дирекции, следующие годы занимал должность фронт-менеджера, главного фронт-менеджера, руководителя Проектной дирекции, Управляющего директора.

Курируемые вопросы: организация и координация вопросов реализации кредитной политики Банка Развития, организация и координация процесса банковской экспертизы, реализации, финансирования и мониторинга инвестиционных проектов, экспортных операций и межбанковского кредитования.

АМИРТАЕВ АСКАР САПАРОВИЧ

Управляющий директор - член Правления Банка Развития.

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1983 году. Является выпускником программы «Болашак». В 2010 году окончил Университет Уорвик (Великобритания) по специальности «Международное корпоративное управление и финансовое регулирование». Также в 2004 году с отличием окончил Юридический институт (г. Алматы), по специальности «Юриспруденция». Имеет степень магистра права (LLM).

Член Ассоциации стипендиатов международной стипендии Президента Республики Казахстан «Болашак». Член Наблюдательного совета ТОО «Центр сопровождения проектов государственно-частного партнерства».

Сведения о трудовой деятельности:

Трудовую деятельность начал в 2004 году на государственной службе. С 2008 по 2014 года занимал различные должности в финансовых организациях и институтах развития – АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Банк «Астана-финанс», Банка Развития, АО «КазАгроФинанс», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», Холдинг «Байтерек».

До назначения в Банк Развития занимал должность директора департамента правового обеспечения Холдинга «Байтерек».

С 8 июля 2014 года назначен управляющим директором Банка Развития.

С 26 октября 2015 года - управляющий директор – член Правления Банка Развития.

Курируемые вопросы: правовое обеспечение деятельности Банка Развития, правовое сопровождение вопросов управления комплаенс риском, организация и координация претензионной и исковой работы, а также работы с проблемными активами Банка Развития.

Председатель и члены Правления не имеют акций (долей участия) Банка Развития, аффилированных компаний, а также не владеют акциями поставщиков и конкурентов Банка Развития.

Изменения в составе Правления Банка Развития:

В соответствии с решением Совета директоров Банка Развития от 23 февраля 2017 года (протокол №191-2017-02) прекращены полномочия Саркулова Абая Сериковича в качестве Заместителя Председателя Правления Банка.

В соответствии с решением Совета директоров Банка Развития от 23 февраля 2017 года (протокол №191-2017-02) Аубакиров Думан Бауыржанұлы избран членом Правления Банка.

В соответствии с решением Совета директоров Банка Развития от 31 марта 2017 года (протокол №192-2017-03) Аубакиров Думан Бауыржанұлы назначен на должность Заместителя Председателя Правления Банка.

Таким образом, состав Правления Банка Развития по состоянию на 31 декабря 2017 года:

- Жамишев Болат Бидахметович
- Аубакиров Думан Бауыржанұлы
- Бабичев Дмитрий Юрьевич
- Ким Вадим Викторович
- Амиртаев Аскар Сапарович

Деятельность Правления Банка Развития

В 2017 году состоялось 71 заседание Правления Банка (69 очных, 2 заочных), на которых были приняты решения по 388 вопросам, касающимся текущей деятельности Банка Развития, в том числе:

- утверждены более 150 внутренних и плановых документов, а также внесены изменения в них;
- рассмотрены более 10 вопросов, касающиеся деятельности Службы внутреннего аудита;
- рассмотрены более 30 вопросов, касающиеся финансирования инвестиционных проектов и экспортных операций;
- рассмотрены более 20 отчетов об исполнении бюджета, отчеты по управлению рисками;
- рассмотрены более 5 кадровых вопросов;
- рассмотрены 5 вопросов об оказании Банком спонсорской и благотворительной помощи юридическим (некоммерческим) лицам.

Количество заседаний Правления

2017 год			2016 год			2015 год		
Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО
69	2	71	64	2	66	69	2	71

Количество рассмотренных вопросов

2017 год	2016 год	2015 год
388	314	410

Информация о посещаемости очных заседаний членами Правления за 2017 год:

Член Совета директоров	Количество заседаний	Количество посещенных заседаний
Жамишев Болат Бидахметович	71	65
Саркулов Абай Серикович	7	7
Амиртаев Аскар Сапарович	71	64
Бабичев Дмитрий Юрьевич	71	57
Ким Вадим Викторович	71	66
Аубакиров Думан Бауыржанұлы	64	54

Эффективную деятельность Правления Банка Развития обеспечивают коллегиальные органы:

- **Кредитный комитет** - осуществляет и контролирует реализацию кредитной политики Банка Развития.
- **Инвестиционный комитет** - вырабатывает политику Банка Развития в области управления инвестиционным (казначейским) портфелем.
- **Комитет по управлению активами и пассивами** - реализует текущую и долгосрочную политику Банка Развития в области управления активами и пассивами, а также управление рыночными, кредитными рисками и ликвидностью.
- **Бюджетная комиссия** - обеспечивает своевременную разработку и мониторинг исполнения краткосрочных планов Банка Развития.
- **Комитет по кадровой политике** – осуществляет управление и развитие человеческих ресурсов Банка Развития. Решением Правления от 31 марта 2016 года был утвержден комитет по кадровой политике по контролю за эффективностью управления и развития человеческими ресурсами.

КОНТРОЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ

Для осуществления контроля деятельности Банка Развития выстроена эффективная система внешнего и внутреннего контроля.

В соответствии с решением заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг) от 19 марта 2015 года, аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности за 2016-2018 годы, определено ТОО «КПМГ Аудит», и размер стоимости аудита финансовой отчетности по Договору о долгосрочных закупках услуг по аудиту финансовой отчетности на 2016-2018 годы (далее – Договор) определен в сумме не более 58 773 тысяч тенге с учетом НДС.

ТОО «КПМГ Аудит» осуществляет аудит финансовой отчетности Банка с 2008 года, не является аффилированным и не связано имущественными интересами с Банком и его Единственным акционером. ТОО «КПМГ Аудит» имеет лицензию на занятие аудиторской деятельностью от 06.12.2006г. №0000021, выданную Министерством финансов РК. В 2012 году проведена ротация партнера ТОО «КПМГ Аудит». С 2012 года партнером по аудиту «КПМГ Аудит» является Равшан Ирматов, сменивший Эльвиру Абибуллаеву.

В соответствии с Договором размер вознаграждения аудиторской организации за 2017 год составил 19 561 тысячу тенге с учетом НДС и включает все расходы, связанные с оказанием аудиторских услуг.

Перечень услуг, оказанных внешним аудитором за 2017 год:

- Обзор промежуточной неконсолидированной и консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 1 января по 30 июня 2017 года;
- Представление письма руководству за период с 1 января по 30 сентября 2017 года;
- Аудит неконсолидированной и консолидированной финансовой отчетности Банка за 2017 год;

- Аудит консолидированного годового Пакета финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, с выражением независимого мнения, формируемой Банком в соответствии с требованиями Холдинга;
- Представление письма руководству по результатам аудита консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 2017 год.

В 2017 году был заключен договор с ТОО «КПМГ Аудит» на оказание услуг по предоставлению письма – заверения в отношении выпуска еврооблигаций. Общая стоимость услуг составила 33 824 тысячи тенге.

В 2017 году внешние аудиторы не оказывали консультационные услуги, не связанные с аудитом финансовой отчетности, составляющие более 50% от общей стоимости, выплачиваемой аудиторской организации.

Внешний аудитор в рамках договора о закупках аудита финансовой отчетности предоставляет консультации по вопросам ведения бухгалтерского и налогового учета, по результатам аудита финансовой отчетности предоставляет презентации Совету директоров, Комитету по аудиту и руководству Банка.

Система внутреннего контроля Банка Развития представляет собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения, действий, методов и механизмов внутреннего контроля, создаваемых Советом директоров и Правлением Банка Развития для обеспечения эффективного внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Банка Развития.

Внутренний контроль в Банке Развития направлен на предупреждение рисков по трем ключевым областям деятельности, включая операционную деятельность, подготовку финансовой и управленческой отчетности и соблюдение нормативных и законодательных требований.

Система внутреннего контроля состоит из пяти взаимозависимых компонентов, таких как контрольная среда, оценка рисков, контрольные процедуры, информация и ее передача и мониторинг.

Независимая оценка эффективности системы внутреннего контроля (СВК) и корпоративной системы управления рисками (КСУР) проведена внешним консультантом ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори» в соответствии с действующими Методиками оценки, утвержденными Советом директоров Банка. По результатам оценки, итоговый балл эффективности СВК составил 98%, итоговый балл эффективности КСУР – 95%, что выше совокупной оценки эффективности СВК и КСУР, проведенной СВА за 2016 год (87% и 92% соответственно).

Банк Развития высоко ценит свою репутацию как надежного и прозрачного национального института развития и понимает, что клиенты ожидают честного, справедливого и беспристрастного выполнения Банком Развития поставленных задач и реализации государственной инвестиционной политики.

С этой целью в Банке Развития введена система комплаенс и функционирует Служба комплаенс, которая обеспечивает контроль над соблюдением Банком Развития законодательства Республики Казахстан и внутренних актов Банка Развития.

Основные задачи Службы комплаенс:

1) организация и контроль за функционированием системы противодействия коррупции;

2) организация и контроль за функционированием системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

3) контроль за управлением комплаенс-рисками Банка.Совет директоров Банка Развития ежегодно утверждает Комплаенс-программу Службы комплаенс и рассматривает отчет о деятельности Службы комплаенс, контроле за комплаенс-рисками и оценке деятельности Службы комплаенс.

В соответствии с Планом работы Службы комплаенс за 2017 год разработана и принята Правлением Банка Политика противодействия коррупции Банка в новой редакции, в соответствии с которой проведена оценка 59 проектов внутренних актов Банка на предмет выявления коррупциогенных норм, соответствия законодательству Республики Казахстан, а также с целью исключения коллизий, пробелов и дублирования норм. Также Службой комплаенс разработаны в новой редакции Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ), в соответствии с которыми Службой комплаенс проведена соответствующая работа по надлежащей проверке клиентов, направлению сообщений в уполномоченный орган РК об операциях, подлежащих финансовому мониторингу, взаимодействию с банками-корреспондентами и банками-контрагентами.

В целях определения количественных и качественных показателей комплаенс-риска, а также подходов и порядка определения существенности нарушений (событий, сделок), которые могут привести к возникновению комплаенс-риска, внесены изменения в Политику управления комплаенс-риском Банка, которые утверждены решением Совета директоров Банка.

В целях реализации Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Соединенных Штатов Америки о совершенствовании международной налоговой дисциплины, подписанного 11 сентября 2017 года, решением Правления утвержден План мероприятий, необходимых для приведения бизнес-процессов АО «Банк Развития Казахстана» в соответствие с требованиями данного Соглашения.

По итогам 2017 года План работы Службы комплаенс выполнен в полном объеме.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

Служба внутреннего аудита—орган, осуществляющий контроль финансово-хозяйственной деятельности Банка, оценки эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками, корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Банка.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе. Задачи и функции Службы внутреннего аудита, ее права и ответственность, порядок ее деятельности определяются Положением о Службе внутреннего аудита Банка, утверждаемым Советом директоров. Курирование деятельности Службы внутреннего аудита осуществляется Комитетом по аудиту Совета директоров.

При осуществлении своей деятельности Служба руководствуется законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Банка и Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.

В отчетном периоде Советом директоров Банка утверждены риск-ориентированный Годовой аудиторской план Службы внутреннего аудита, ключевые показатели деятельности Службы и ее руководителя.

Отчет о деятельности Службы на ежеквартальной основе рассматривается Советом директоров Банка.

В соответствии с Годовым аудиторским планом Службы внутреннего аудита на 2017 год было предусмотрено выполнение 10 аудиторских заданий, в т. ч. диагностика системы корпоративного управления в Банке, аудит бизнес-процесса кредитования, аудит межбанковского кредитования, аудит процесса закупок и др. По результатам аудита даны рекомендации по совершенствованию контрольных процедур, с целью улучшения деятельности Банка. Годовой план выполнен в полном объеме.

Проведена независимая оценка эффективности корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля с привлечением внешнего консультанта.

В отчетном периоде оказаны консультационные услуги по запросу структурных подразделений.

С учетом задач по постоянному совершенствованию своей деятельности Службой внутреннего аудита в 2017 году проведена работа по внесению изменений в Положение о Службе внутреннего аудита.

На ежеквартальной основе Службой осуществляется мониторинг исполнения рекомендаций Службы и внешних аудиторов.

На регулярной основе руководитель Службы встречается с Председателем Комитета по аудиту по вопросам деятельности Службы.

В соответствии с Планом по обучению работников Службы внутреннего аудита, утвержденным Советом директоров Банка Развития, работники Службы внутреннего аудита проходят обучение с целью совершенствования и повышения квалификации.

Совет директоров Банка Развития ежегодно оценивает эффективность работы Службы внутреннего аудита и ее руководителя на основе утвержденных ключевых показателей деятельности.

УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ И КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Для предотвращения корпоративных конфликтов, конфликтов интересов и поддержания деловой репутации Банка Развития осуществляются все необходимые и возможные меры по выявлению и урегулированию корпоративных конфликтов и конфликтов интересов в процессе осуществления Банком Развития кредитной деятельности.

В Банке Развития действует Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов Банка, которая регламентирует порядок и процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников в рамках данных процессов.

В целях предотвращения конфликтов должностные лица и работники Банка Развития обязаны:

- соблюдать требования законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Банка Развития;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликтов;
- исключить возможность вовлечения Банка Развития в осуществление противоправной деятельности;
- не совершать крупные сделки и сделки с заинтересованностью без предварительного одобрения их органами Банка Развития в порядке, установленном действующим законодательством и внутренними документами Банка;
- осуществлять раскрытие информации о деятельности Банка Развития в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
- обеспечивать достоверность бухгалтерской отчетности и иной информации, предоставляемой Единственному акционеру и заинтересованным лицам, органам регулирования и надзора;
- разрабатывать и совершенствовать меры по предупреждению использования в личных целях имеющейся в Банке Развития информации лицами, имеющими доступ к такой информации;
- своевременно рассматривать достоверность и объективность негативной информации о Банке Развития в средствах массовой информации и иных источниках и осуществлять своевременное реагирование по каждому факту появления такой информации;
- участвовать в выявлении рисков и недостатков системы внутреннего контроля Банка Развития;
- способствовать соблюдению принципов профессиональной этики;
- соблюдать права Единственного акционера, закрепленные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами Банка Развития;

- обеспечить своевременное доведение до Единственного акционера четкой и обоснованной позиции Банка Развития по вопросам обеспечения законных прав Единственного акционера;
- предоставлять Единственному акционеру исчерпывающую информацию по вопросам, которые могут стать предметом конфликта;
- письменно подтвердить, что они ознакомились с Политикой Банка Развития по урегулированию конфликта интересов и обязуются соблюдать ее.

В рамках формализации процедур, направленных на предотвращение конфликта интересов в Банке Развития решением Совета директоров от 25 августа 2017 года (протокол №195-2017-06) внесены изменения в Политику по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников Банка. Указанный документ определяет понятие конфликта интересов, перечень возможных ситуаций конфликта интересов, закрепляет порядок урегулирования конфликта интересов у должностных лиц и работников Банка Развития.

Все должностные лица и работники Банка Развития письменно подтверждают факт ознакомления с Политикой по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников Банка и берут на себя обязательства по ее соблюдению.

В течение 2017 года в Банке Развития выявлено 2 случая конфликта интересов у должностных лиц и работников Банка Развития, которые урегулированы в порядке, предусмотренном Политикой по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников Банка Развития.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ

Успешное развитие Банка невозможно без совершенствования внутренних бизнес-процессов.

В рамках совершенствования внутренних бизнес-процессов Банка, в 2017 г. была проведена работа по разработке и актуализации технологических карт основных бизнес-процессов. Проведенная работа позволила более продуктивно управлять, вносить изменения, а также оценивать результативность и эффективность процессов.

Вместе с тем, был внесен ряд изменений и дополнений в некоторые регламентирующие акты Банка по части оптимизации и автоматизации основных и сопутствующих процессов.

В ходе реализации стратегии Банка, в 2015-2016 гг. был осуществлен проект по построению целевой модели кредитной деятельности и внедрению новых продуктов по кредитованию. Ключевой целью проекта являлось построение и оптимизация гибкой модели кредитной деятельности, которая позволила Банку плодотворнее реализовывать свою стратегию развития и внедрить новые инструменты финансирования.

В этой связи, в 2017 г. в Банке непрерывно проводился контроль над эффективностью внедренной целевой модели, включая рассмотрение возникающих вопросов, оптимизацию сроков выполнения функциональных обязанностей структурными подразделениями и пересмотр процедур взаимодействия структурных подразделений, в рамках действующих бизнес-процессов Банка.

Все вышеуказанные мероприятия направлены на повышение эффективности работы Банка.

КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

Банк Развития признает, что добросовестное следование принципам деловой этики и правилам поведения, установленным Кодексом деловой этики Банка Развития – необходимый фактор при взаимодействии с заинтересованными сторонами и построении доверительных взаимоотношений.

В соответствии с решением Совета директоров Банка Развития от 19 декабря 2012 года

(протокол №136) был утвержден Кодекс деловой этики Банка, целью которого является регламентация этической стороны взаимодействия Банка Развития со всеми заинтересованными лицами, этических норм корпоративных отношений и механизмов влияния этических норм на повседневную деятельность Банка Развития и его сотрудников. В соответствии с Кодексом деловой этики Банка Развития, сотрудники принимают на себя обязательства о соблюдении его норм.

Решением Совета директоров от 18 декабря 2015 года (протокол №176-2015-13) Омбудсменом Банка Развития назначен независимый директор Совета директоров Алиманов Жанат Жалгасбайулы сроком на два года.Основными функциями омбудсмена являются сбор сведений о нарушениях положений Кодекса деловой этики, консультация работников, должностных лиц Банка Развития, деловых партнеров и заинтересованных лиц о положениях Кодекса деловой этики, а также инициация рассмотрения споров по факту нарушения положений Кодекса и иные вопросы согласно Кодексу деловой этики.

Кроме того, в Банке Развития принимаются все возможные меры, направленные на предупреждение и пресечение фактов коррупции. Все действия Банка Развития в этом направлении регламентированы Политикой противодействия коррупции в Банке, утвержденной решением Правления Банка Развития от 25 июля 2017 года (протокол №40/17). Данная Политика представляет собой комплекс мер, позволяющих всем работникам Банка Развития сообщать о фактах коррупционных правонарушений. Сообщения о возможных или известных случаях коррупции могут быть переданы по следующим каналам связи, обеспечивающим конфиденциальность:

- «Обратная связь со Службой комплаенс» посредством заполнения формы раннего реагирования на корпоративном сайте Банка Развития www.kdb.kz;

- в специальный ящик «Для жалоб и предложений работников и клиентов по улучшению деятельности», находящийся в головном офисе Банка Развития;

- на телефоны «горячей линии» Службы комплаенс Банка Развития.

В 2017 году на телефон доверия и электронный адрес Банка Развития от персонала Банка Развития и от третьих лиц сообщений о коррупционных правонарушениях не поступало.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Банк Развития, имея значительные связи с внешними и внутренними контрпартнерами, понимает всю важность своевременного и полного раскрытия информации. Регламентация подходов, принципов и порядка раскрытия информации о Банке Развития акционеру, инвесторам, клиентам, средствам массовой информации, государственным органам и прочим заинтересованным лицам Банка Развития отражена в утвержденной решением Совета директоров от 28 мая 2010 года (протокол №113) Информационной политике, основанной на принципах:

- регулярности и оперативности предоставления информации;
- достоверности, объективности, полноты и непротиворечивости;
- доступности информации;
- конфиденциальности;
- равенства прав получателей информации.

В рамках реализации Информационной политики ежегодно разрабатывается медиа-план, в соответствии с которым проводятся PR-мероприятия для информационного освещения деятельности Банка Развития, а также ведется оперативная и эффективная работа по обновлению корпоративного веб-сайта.

В отчетном году Банком организованы и проведены следующие мероприятия:

- Банк ответил на все 12 поступивших запросов со стороны СМИ;

- опубликовано 22 пресс-релиза, 22 сообщения на официальных страницах и 794 постов на аккаунтах Банка в социальных сетях;

- 11 пресс-брифингов и 1 пресс-конференция в Службе центральных коммуникаций Министерства информации и коммуникаций РК;
- 18 публичных выступлений руководителей Банка (Совет банков развития ЕАЭС, семинар на тему «Система управления рисками», выставка «Сделано в Казахстане», Астанинский экономический форум, международный инвестиционный форум «Талдыкорган-Инвест - 2017» в г. Талдыкорган, форум «Инструменты поддержки бизнеса институтов развития и международных финансовых организаций» в г. Усть-Каменогорск, международный инвестиционный форум «Aktobe Invest 2017» в г. Актобе, пресс-тур на ТОО «АтырауНефтемаш», пресс-тур на АО «Конденсат», форум IFN СНГ 2017, восьмой тематический семинар МБО ШОС на тему: «Экономический пояс Шелкового пути: финансовая инновация и взаимосвязанное развитие», встреча Председателя Правления БРК Болата Жамишева и Генерального секретаря Шанхайской организации сотрудничества Рашида Алимова, заседание экспертов и координаторов МБО ШОС в г. Боровое, тринадцатое заседание Совета МБО ШОС в г. Астана, участие в подготовке посещения Президентом РК Назарбаевым Н.А. завода ТОО «СарыаркаАвтоПром», форум «Kostanay Invest 2017» г. Костанай, участие в фильме «Путь в будущее», телепрограмма по автокредитованию);
- 12 интервью и комментариев представителей Банка в следующих СМИ: «Forbes», «Kapital.kz», «Kazpravda.kz», «LS», «Zakon.kz», «www.lsm.kz», «www.kursiv.kz», «Interfax.kz»; - 14 аналитических публикаций о Банке в СМИ;
- выпуск 450 справочников о проектах Банка на русском, казахском и английском языках; 2000 памяток об инвестиционных услугах Банка на русском, казахском, английском языках; 1100 буклетов о Банке на русском, казахском, английском языках; 400 брошюр об экспортных операциях Банка на русском, казахском, английском языках;
- 4 проспекта выпусков ценных бумаг Банка и 1 проспект по облигационной программе;
- в декабре 2017 года было проведено road-show в рамках дебютного выпуска деноминированных в тенге еврооблигаций Банка.

В 2017 году на официальном сайте Банка Развития обновлено и размещено более 33 разделов и подразделов, 149 (включая раздел БРК в СМИ, пресс-релизы и сюжеты на ТВ) информационных материалов. В результате SMM-продвижения количество подписчиков страницы Банка в Facebook (отметки «Нравится» страница) увеличилось до 5462 с 3961 (на 137%), Twitter – до 2 922 с 1547(на 188%).

Также в ушедшем году был организован республиканский конкурс среди журналистов на лучший материал о проектах, профинансированных Банком развития. Материалы оценивались по таким критериям как актуальность и значимость темы, полнота раскрытия материала, стилистика и оригинальность изложения, а победители конкурса награждены почетными грамотами и ценными призами.

Наряду с этим также действует Регламент по работе веб-сайта Банка, который разработан и утвержден решением Правления Банка Развития от 21 июня 2016 года (протокол №31/16) для обеспечения эффективной работы веб-сайта и регламентирует деятельность структурных подразделений по предоставлению информации, необходимой для поддержания веб-сайта Банка Развития в актуальном состоянии.

Все мероприятия и значимые корпоративные события Банка Развития сопровождаются выпуском пресс-релизов и информационных сообщений. Информационная безопасность размещаемых материалов для публичного ознакомления регламентируется Политикой информационной безопасности Банка Развития, утвержденной решением Совета директоров Банка Развития от 19 декабря 2014 года (протокол № 163).

СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

Совет директоров Банка Развития

Действующая политика Холдинга «Байтерек» не предусматривает выплату вознаграждения членам Совета директоров, являющимися представителями Единственного акционера и Правления Банка Развития.

Согласно внутренним нормативным документам Банка Развития, вознаграждение независимым членам Совета директоров осуществляется в следующих формах:

- годовое фиксированное вознаграждение;
- дополнительное вознаграждение за участие в заседаниях комитетов при Совете директоров.

Также, независимым директорам компенсируются расходы, связанные с выездом на заседания Совета директоров, проводимые вне места постоянного жительства независимых директоров (проезд, проживание и суточные).

Правление Банка Развития

Выплата вознаграждения и компенсаций членам Правления по итогам работы за год осуществляется в соответствии с Правилами оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников Банка, утвержденными решением Совета Директоров от 21 августа 2015 года (протокол №172-2015-09).

Вознаграждение членов Правления состоит из следующих частей:

- базовая заработная плата – должностной оклад согласно заключенному договору;
- годовое вознаграждение по результатам работы за предшествующий год;

Выплата годового вознаграждения членам Правления осуществляется по итогам утверждения аудита финансовой отчетности Банка Развития при условии достижения утвержденных ключевых показателей деятельности Банка Развития.

Согласно консолидированной аудированной финансовой отчетности Банка Развития за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, общий размер вознаграждения членов Совета директоров, Правления и Управляющих директоров Банка составляет 613,312 тыс. тенге.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками в Банке Развития является неотъемлемой частью корпоративной культуры Банка Развития и играет важную роль при принятии стратегических решений. Управление рисками осуществляется на всех уровнях в соответствии с рекомендациями соглашения Базель II, Базель III и требованиями национального регулятора.

Совет директоров Банка Развития утверждает основные политики и положения, регламентирующие процесс оценки и управления рисками в Банке Развития, а Комитет по управлению рисками, созданный при Совете директоров, оказывает содействие Совету Директоров в осуществлении его надзорных функций за функционированием адекватной и эффективной системы риск-менеджмента в Банке Развития.

Для управления рисками, активами и обязательствами в Банке Развития действуют три основных исполнительных комитета:

- Комитет по управлению активами и пассивами (АЛКО);
- Кредитный комитет;
- Инвестиционный комитет.

Соответствующие структурные департаменты обеспечивают постоянное совершенствование системы управления рисками, независимую оценку и мониторинг рисков. Служба внутреннего аудита проводит оценку адекватности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, вырабатывает рекомендации по улучшению работы Банка Развития.

Структура управления рисками

При построении корпоративной системы управления рисками Банк Развития руководствуется следующими принципами:

- **создание и защита стоимости акционерного капитала** – эффективное управление рисками позволяет Банку создавать и защищать стоимость акционерного капитала для достижения стратегических и текущих целей;
- **неотъемлемость во всех организационных процессах** – управление рисками является неотъемлемой частью всех организационных процессов и является ответственностью каждого структурного подразделения либо работника Банка Развития;
- **неотъемлемость в процессе принятия решений** - управление рисками оказывает помощь для принятия обоснованных решений и определения приоритетности действий;
- **работа с неопределенностью** - управление рисками используется для снижения уровня неопределенности, определения характера этой неопределенности и принятия мер по снижению уровня неопределенности;
- **систематичность, структурированность и своевременность** – систематический, структурированный и своевременный подход при управлении рисками вносит вклад в повышение эффективности и формирует разумную уверенность в результатах;
- **информированность** - входные данные для процесса управления рисками основываются на лучших доступных источниках информации. Участники корпоративной системы управления рисками должны понимать и рассматривать ограничения и недостатки качества входных данных;
- **адаптированность** - подходы по управлению рисками должны соответствовать уровню риска внешней и внутренней среды;
- **прозрачность и комплексность** - подходы по управлению рисками должны быть открытыми, прозрачными и доступными для всех участников корпоративной системы управления рисками. Подходы по управлению рисками должны быть содержательными и комплексными;
- **реагирование и итеративность** - управление рисками является непрерывным и повторяющимся процессом, отслеживающим изменения и оперативно реагирующим на изменения;
- **постоянное совершенствование** - управление рисками должно использоваться для улучшения всех процессов деятельности. Банк Развития постоянно совершенствует корпоративную систему управления рисками.

Для целей своей деятельности Банк Развития группирует риски следующим образом:

Классификация рисков АО «Банк Развития Казахстана»

Деятельность Банка Развития подвержена основным рискам, связанным процессом кредитования, неблагоприятным колебанием валютного курса и процентных ставок, и др.

Банк Развития подвержен влиянию *рыночных рисков*, связанных с наличием открытых позиций по ставкам вознаграждения и валютам, несоответствия сроков погашения активов и обязательств, подверженных риску изменения рыночных условий. Управление рыночным риском в Банке Развития осуществляется путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативного изменения конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли. Коллегиальным органом Банка Развития, отвечающим за управление рыночными рисками, является Правление и АЛКО.

Риск потери ликвидности - в рамках управления ликвидностью Банком обеспечивается достаточность средств на покрытие как запланированного, так и незапланированного оттока денег по обязательствам с учетом доходности Банка. В целях осуществления должного уровня управления ликвидностью в Банке также проводится анализ риска потери ликвидности путем формирования отчета по гэп-разрывам по временным корзинам и в разрезе валют. По результатам анализа отчета по риску потери ликвидности разрабатываются и применяются соответствующие меры по нивелированию отрицательных гэп-разрывов.

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом своих обязательств перед Банком Развития. Банком Развития разработан комплекс внутренних нормативных актов и установлены регламентированные процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля. В целях измерения кредитного риска Банком Развития внедрена и используется модель расчета внутреннего рейтинга заемщиков, на основе методологии международного рейтингового агентства Standard&Poor’s.

Меморандумом о кредитной политике Банка Развития предусмотрена многоступенчатая система принятия решений коллегиальными уполномоченными органами (Кредитный комитет, Правление, Совет директоров) о предоставлении кредитных инструментов в зависимости от размера кредитного инструмента.

Банк Развития на постоянной основе проводит мониторинг состояния каждого кредита и на регулярной основе проводит анализ финансового состояния и платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки кредитного риска основываются на анализе

финансовой отчетности заемщика, хода реализации инвестиционных проектов, экспортных операций, лизинговых сделок и иной информации по проектам.

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

На постоянной основе Банком Развития уделяется особое внимание анализу и контролю всех своих рисков, способных оказать воздействие на достижение долгосрочных стратегических целей и ключевых показателей деятельности Плана развития, утверждённого Советом директоров.

В рамках системы управления рисками разрабатывается и утверждается План мероприятий по минимизации рисков, направленный как на устранение причин реализации рисков, так и на минимизацию последствий в случае реализации рисковых событий.

Регистр и матрица рисков и контролей бизнес-процессов Банка Развития на ежегодной основе проходит обязательную процедуру пересмотра и актуализации. На основе матрицы рисков разрабатывается карта рисков.

Ключевые изменения в 2017 году по методологии рисков

- Решением Правления Банка №13/17 от 07 марта 2017 года утверждены Правила организации системы раннего оповещения в АО «Банк Развития Казахстана».
- Решением Правления Банка №34/17 от 26 июня 2017 года утверждены Методика финансового анализа банков второго уровня АО «Банк Развития Казахстана».
- Решением Правления Банка №63/17 от 28 ноября 2017 года утверждена Методика расчета провизий (резервов) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.
- Решением Совета директоров №198-2017-09 от 29 ноября 2017 года внесены изменения в Правила управления финансовыми рисками АО «Банк Развития Казахстана» в части определения фиксированных расходов для юридических лиц, сто процентов акций (долей участия в уставном капитале) которых прямо или косвенно принадлежат Банку.

Учитывая динамику изменения структуры активов Банка и планов по развитию своей кредитной деятельности, Банком Развития на постоянной основе проводится работа по оптимизации и совершенствованию системы управления рисками. В частности, учитывая существенную долю портфеля межбанковского кредитования, Банком Развития в 2017 году внедрена расширенная компетенция по анализу банков второго уровня, в том числе система раннего оповещения по межбанковскому кредитованию.

Более подробная информация об управлении рисками Банка Развития отражена в Примечании к консолидированной финансовой отчетности Банка.

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

В соответствии с Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга «Байтерек» установлен минимальный размер дивидендов в размере 30% от общего объема чистого дохода, максимальный размер дивидендов может составлять 100% от общего объема чистого дохода.

Основными принципами Порядка определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга «Байтерек» являются:

- принцип необходимости осуществления Холдингом «Байтерек» выплат и затрат по поручениям единственного акционера и (или) Правительства Республики Казахстан;
- принцип необходимости обеспечения финансирования деятельности единственного акционера, включая финансирование новых видов деятельности и инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств единственного акционера;
- принцип необходимости финансирования дочерними организациями Холдинга «Байтерек» расходов на развитие, в том числе, своей инвестиционной деятельности.

Выплата дивидендов за 2017 год Единственному акционеру в размере 1,4 млрд тенге запланирована в 2018 году.

VIII. КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Политика управления персоналом АО «Банк развития Казахстана» (далее - Банк) направлена на построение эффективной модели управления персоналом. Банк стремится принимать, обучать и развивать персонал на высоком качественном уровне для достижения поставленных стратегических целей и задач.

В Банке сформирован высокий качественный состав персонала, имеющие профессиональные международные сертификации.

В целях дальнейшей реализации Политики управления персоналом и достижения стратегических целей, Банк продолжает работу над качественным наймом, обучением, развитием персонала, основанных на ценностях, повышением вовлеченности, создании благоприятной рабочей атмосферы. Механизм отбора персонала также строится на основе прозрачного конкурсного отбора, посредством обязательной публикации вакансий на сайте Банка, рекрутинговых сайтах.

Достижение стратегических целей и видение Банка предполагает построение высокоэффективной модели управления человеческим ресурсами.

Ключевыми задачами политики являются:

- Формирование эффективной команды в Банке, ориентированной на достижение стратегических целей Банка;
- Эффективная организация преемственности персонала;
- Управление организационной структурой и эффективная организация бизнес-процессов;
- Развитие корпоративной культуры.

Для достижения целей и задач политики управления человеческими ресурсами департамент по управлению человеческими ресурсами проводит работу по следующим направлениям:

- привлечение на работу в компанию наиболее квалифицированного персонала с потенциалом профессионального роста, а также применение оценки по компетенциям при найме;
- обеспечение персоналу привлекательных возможностей профессионального и личностного развития – система обучения и развития;
- совершенствование системы управления эффективностью персонала;
- развитие кадрового резерва;
- обеспечение эффективной социальной политики и защиты, а также нематериальное стимулирование;
- развитие корпоративной культуры.

1. <u>Численность персонала:</u>

По итогам 2017 года, штатная численность персонала Банка составила **220** человек.

Средний возраст: 36 лет.

Средний стаж работы: 4 года.

Показатель текучести: 10,2%.

2. <u>Охрана здоровья работников</u>

Среди важнейших приоритетов Банка остается охрана здоровья сотрудников и поддержание здорового образа жизни. Обеспечение здоровых и безопасных условий труда, а также снижение риска производственного травматизма и профессиональной заболеваемости осуществляется в соответствии с Политикой в области охраны труда и

производственной безопасности АО «Банк Развития Казахстана», утвержденной решением Совета директоров Банка от 29 декабря 2010 года. Ежегодно сотрудники департамента по управлению человеческими ресурсами обновляют знания в области охраны труда.

3. Профессиональное обучение и развитие

Банк ежегодно организует обучение и повышение квалификации сотрудников для поддержания высокого уровня профессиональной подготовки персонала в соответствии с современными требованиями рынка.

Система обучения и развития Банка состоит из передовых форм обучения – электронные курсы, стажировки по обмену опытом, внешнее обучение, внутреннее обучение. Для сотрудников организован мультимедийный зал для обучения, онлайн-площадка в интранете с обязательными курсами и тестированием. Данная система позволяет обеспечить непрерывный процесс обучения сотрудников на рабочем месте и адаптацию для новых сотрудников.

В рамках реализации карты личностного роста, а также в целях развития лидерских компетенций линейные руководители и резервисты Банка успешно проходят обучающие программы по личностному росту.

В 2017 году 84% персонала Банка приняли участие в обучающих мероприятиях. Средняя оценка по обучению составляет - 4,6. Среднее количество академических часов на одного обученного работника составляет 5,6 часов.

По внешнему обучению пройдено 11 семинаров, по внутреннему обучению организовано 33 семинара, тренинга.

Ранее в Банке была внедрена модель компетенций для персонала. С целью развития модели компетенций, были созданы необходимые условия для обучения.

В целях обмена и изучения передового опыта, приобретения профессиональных знаний и навыков по международным стандартам организованы стажировки по обмену опытом с компаниями-партнерами в Лондоне, Пекине.

Данные мероприятия предоставляют возможность для развития и карьерного роста персонала Банка.

4. Система оплаты труда

В целях унификации системы оплаты труда в рамках реализации единой кадровой политики Холдинга, Банком совместно с международной консалтинговой компанией реализован проект по внедрению системы грейдинга. В результате внедрения системы грейдинга внесены изменения в организационную структуру Банка, утверждена схема должностных окладов, разработанная на основе сравнительных данных показателей рынка финансовых услуг Республики Казахстан, определена взаимосвязь уровня дохода работника на конкретной должности в Банке с относительной ценностью его позиции, сравнение с другими существующими в компании рынка финансовых услуг Республики Казахстан. В 2018 году будет продолжена работа по утверждению нормативной базы в рамках внедрения системы грейдинга в Банке.

5. Социальная политика

Банк обеспечивает своих сотрудников основными социальными гарантиями и компенсациями, предусмотренными действующим законодательством Республики Казахстан, а также последовательно осуществляет и развивает дополнительные социальные программы и льготы.

Таким образом, в рамках программы социальной поддержки работников Банк на ежегодной основе осуществляет медицинское обеспечение и обязательное страхование сотрудников.

6. Подбор кадров

Банк активно работает с целевыми университетами Казахстана, центрами карьеры Назарбаев Университета и Ассоциацией «Болашак». Так, по итогам 2017 года в Банке прошли практику более 35 студентов вузов Республики Казахстан. Студентам профильных вузов и молодым специалистам предоставляется возможность пройти программу стажировки в Банке, которая позволяет приобрести профессиональные компетенции, практические навыки и опыт в различных областях финансово-банковской деятельности. По результатам прохождения стажировки формируется внешний резерв кандидатов с целью замещения вакантных должностей в Банке. В 2017 году 6 выпускников прошли стажировку в Банке.

ИНФОРМАЦИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ В ОБЛАСТИ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК

Уровень вовлеченности персонала оказывает непосредственное влияние на результаты деятельности компании.

Для измерения динамики вовлеченности Банк ежегодно проводит исследование вовлеченности. Данное исследование проводится независимой компанией посредством электронного анкетирования персонала.

В 2017 году индекс вовлеченности составил 71%, что на 2% больше показателя 2016 года. Для обеспечения вовлеченности, повышения мотивации персонала, а также повышения производительности, Банк проводит необходимые процедуры по построению системы обратной связи, управлению эффективностью деятельности, обучению и развитию, а также необходимы мероприятия по возможностям карьерного роста.

СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

В соответствии с новым Законом Республики Казахстан от 16 ноября 2015 года «О благотворительности» 15 апреля 2016 года Банком Развития утверждена Новая Политика в области осуществления благотворительности.

В рамках Политики в области осуществления благотворительности Банка осуществляется финансовая поддержка различных мероприятий и социальных проектов по 3 направлениям:

- Филантропия
- Меценатство
- Спонсорство.

В 2017 году Банком оказана спонсорская и благотворительная помощь на общую сумму 17 221 829 тенге.

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

В своей деятельности Банк Развития стремится следовать принципам бережного и рационального отношения к окружающей среде.

Финансируя инвестиционные проекты, Банк Развития оказывает косвенное воздействие на экологическую ситуацию на территориях их реализации.

Критерии инвестиционных решений, принимаемых Банком Развития, не являются исключительно экономическими по своей сути, они также принимают во внимание социальные и экологические показатели. При рассмотрении и проведении экспертизы Банком Развития инвестиционных проектов в обязательном порядке учитывается их соответствие стандартам в области охраны окружающей среды.

Как финансовый институт, Банк Развития среди приоритетов уделяет внимание кредитованию экологически чистых производств и ресурсосберегающих проектов.

IX. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Банк Развития продолжит финансирование проектов индустриализации, субъектов крупного предпринимательства обрабатывающей промышленности и экспортеров.

В последние годы государство (включая субъекты квазигосударственного сектора) активно осуществляло инвестиций в основной капитал предприятий отраслей промышленности. Ожидается, что инвестиции со стороны государства останутся важным фактором в развитии экономики на ближайшие годы, а Банк Развития продолжит играть ключевую роль оператора по направлению средств в развитие экономики страны.

В рамках стратегии развития Холдинга «Байтерек», в связи с снижением заимствовании из государственных источников, Банк Развития стремится рассматривать альтернативные источники финансирования в целях замещения части государственных средств. Привлечение большего объема внешних средств позволит снизить долю привлечения заимствования со стороны государства.

В краткосрочной перспективе Банк Развития сфокусирует свою деятельность на финансировании проектов в рамках программ ГПИИР на 2015-2019 годы, «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы, а также программы «Дорожная карта бизнеса 2020» через АО «БРК-Лизинг».

Банк Развития намерен к 2020 году нарастить кредитный портфель свыше 2 трлн тенге, долю кредитного портфеля от общих активов до 68,9%, удержать уровень провизий к кредитному портфелю на уровне не более 10% и увеличить долю частного сектора в кредитном портфеле до уровня не менее 60%. Так, Банком Развития ожидается вложение в период 2018-2020 годы порядка 1,3 трлн тенге в развитие обрабатывающих производств и промышленной инфраструктуры.

Таким образом, учитывая значительную потребность в финансовых ресурсах для реализации программы индустриализации и иных государственных программ, Банк Развития останется одним из ключевых финансовых институтов развития по долгосрочному финансированию приоритетных секторов экономики в ближайшие годы.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Акционерное общество
«Банк Развития Казахстана»
Юридический адрес: Республика Казахстан,
Z05M9Y2, г. Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, дом 10.
Фактический адрес: Республика Казахстан,
Z05M7Y0, г. Астана, район Есиль,
проспект Мәңгілік Ел, дом 55 А

Канцелярия: +7 (7172) 79 26 79
Факс: +7 (7172) 79 26 38
Call-центр: +7 800 080 5559
www.kdb.kz

Телефон доверия по вопросам комплаенс: +7(7172) 79 84 54; +7 (702) 010 03 04
Вопросы по связям с инвесторами: +7(7172) 79-26-52
Вопросы по Годовому отчету могут быть направлены в Службу по связям с общественностью на pressa@kdb.kz

ГЛОССАРИЙ

Банк развития, Банк - АО «Банк развития Казахстана» **(**Национальный институт развития по модернизации и развитию несырьевого и инфраструктурного секторов экономики Казахстана)
Холдинг «Байтерек» - АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» **(**Акционерное общество «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек», Единственный акционер БРК)
АБР - Азиатский банк развития
АЛКО - Комитет по управлению активами и пассивами
БВУ - банк второго уровня
ВВП - валовой внутренний продукт
ВЭС – ветровая электростанция
ГБРК - Государственный Банк Китая
ГОК – горно-обогатительный комбинат
ГПИИР, ГПИИР на 2015-2019 годы - Государственная программа индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы
ГЭС – гидроэлектростанция
ЕАБР - Евразийский банк развития
ЕАЭС - Евразийский экономический союз
ЕБРР - Европейский банк реконструкции и развития
ЕИБ - Евразийский инвестиционный банк
ИБР - Исламский банк развития
ЕС- Европейский союз
КазНИИ - Казахский научно-исследовательский институт
КазЭУ им. Т. Рыскулова - Казахский Экономический Университет им. Т. Рыскулова
КИМЭП - Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования
КНР – Китайская народная республика
КПД - ключевые показатели деятельности
КСУР - корпоративная система управления рисками
МАР - Международная ассоциация развития
МБО ШОС - Межбанковское объединение в рамках Шанхайской организации сотрудничества
МБРР - Международный банк реконструкции и развития
МИД РК – Министерство иностранных дел Республики Казахстан
МСФО - Международные стандарты финансовой отчётности
МФК - Международная финансовая корпорация
НБРК – Национальный Банк Республики Казахстан
НДС – налог на добавленную стоимость
НПЗ – нефтеперерабатывающий завод
ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития
ПКОП – ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс»
ПОД/ФТ - противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
Программа «Нурлы жол» - Государственная программа инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы
СВА - Служба внутреннего аудита
СВК - система внутреннего контроля
СД – Совет директоров
СКП - субъекты крупного предпринимательства
СМИ – средства массовой информации

СМСП - субъекты малого и среднего предпринимательства
СНГ - Содружество Независимых Государств
BTMU - The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD.
B.V. - закрытая компания с ограниченной ответственностью
C.V. – лимитированное партнерство
CFA - Chartered Financial Analyst (дипломированный финансовый аналитик)
GSM - Global System for Mobile Communications (глобальный стандарт цифровой мобильной сотовой связи)
IFN - Islam Finance News
LLC - Limited Liability Company (общество с ограниченной ответственностью)
LLM - Master of Laws (магистр права)
LTE - Long-Term Evolution (стандарт беспроводной высокоскоростной передачи данных для мобильных телефонов)
MBA - Магистр делового администрирования
PR – Public relations (связи с общественностью)
SMBC - Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited
SMM - Social Media Marketing (Маркетинг в социальных сетях)
UMTS - Universal Mobile Telecommunications System (Универсальная Мобильная Телекоммуникационная Система)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Банк развития Казахстана

АО «Банк Развития Казахстана»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 10

Консолидированный отчет о финансовом положении 11

Консолидированный отчет о движении денежных средств 12-13

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 14-19

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 20-128

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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстанда тіркелген жауапкершілігі шектеулі серіктестік, Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative ("KPMG International") қауымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение займов, выданных клиентам

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

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

денежных потоков по займам, имеющим индивидуальные признаки обесценения, а также на основании анализа убыточности в прошлые периоды, скорректированного в соответствии с текущими условиями для портфелей займов, в отношении которых индивидуальных признаков обесценения выявлено не было.	

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

резерва под обесценение займов, выданных банкам.	

Государственные субсидии

См. Примечания 3(и) и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

— выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

— получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

— оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

— делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

— проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
No. МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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

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

28 февраля 2018 года

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

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

Жамишев Болат Бидахметович
Председатель Правления

Мамекова Сауле Мамыровна
Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20–128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 20-128, которые являются неотъемлемой частью, данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

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

АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») было создано в Республике Казахстан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Банк был создан в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-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, Есильский район, пр. Мәңгілік Ел, 10, здание «Казына Тауэр».

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

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

(б) Акционеры

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

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

1 Общие положения, продолжение

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

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для оценки

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(г) Использование оценок и суждений

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование оценок и суждений, продолжение

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

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

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

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

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

(ii) Операции, исключаемые в процессе консолидации

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

(б) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

(д) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Амортизированная стоимость, продолжение

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

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

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания, продолжение

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

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

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

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

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

(ix) Производные финансовые инструменты

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Производные финансовые инструменты, продолжение

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

(x) Хеджирование

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Финансовые инструменты, продолжение

(xi) Взаимозачет активов и обязательств

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

(е) Аренда

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

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

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

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

(ж) Изъятые активы

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

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

(з) Обесценение

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

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

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

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

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

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

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

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

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

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(iv) Нефинансовые активы

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

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

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

(и) Государственные субсидии

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Резервы

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

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

(л) Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

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

(н) Налогообложение

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Налогообложение, продолжение

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

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

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

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

(о) Признание доходов и расходов

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(o) Признание доходов и расходов, продолжение

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

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

(п) Сегментная отчетность

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

(р) Представление сравнительных данных

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

– уменьшение, не превышающее 10.5% от собственного капитала, связанное с применением требований, касающихся обесценения (см. (ii));

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

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

– Группа совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков;

– новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Группа не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

(i) Классификация – финансовые активы

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

Оценка бизнес-модели

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

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

- Каким образом оценивается результативность портфеля и, каким образом эта информация сообщается руководству Группы.

- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, каким образом осуществляется управление этими рисками.

- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).

- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако, информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

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

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

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

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

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

Оценка влияния

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;

- дебиторская задолженность по финансовой аренде; и

- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»). В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

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

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

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по финансовой аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента первоначального признания.

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

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также

- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

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

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату*: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить);

- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату*: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;

- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов*: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Группе по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить, если этот заем будет выдан; и

- *в отношении договоров финансовой гарантии*: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

Определение дефолта

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

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

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

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

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

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

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

Уровни кредитного риска

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

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

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

Создание временно́й структуры вероятности дефолта

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

Определение значительного повышения кредитного риска

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

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

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

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

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

Модифицированные финансовые активы

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

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

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

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

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

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

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

Прогнозная информация

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

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

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

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

Оценка влияния

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

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

(iii) Классификация – финансовые обязательства

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

(iv) Прекращение признания и модификация договора

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

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

Группа не ожидает существенного влияния от применения данных новых требований.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(v) Учет хеджирования

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

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

(vi) Переходные положения

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

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

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

(i) Определение наличия в соглашении признаков аренды

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

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

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

(ii) Переход на новый стандарт

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

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

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

4 Чистые процентные доходы

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

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

5 Комиссионные доходы

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

6 Комиссионные расходы

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

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

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

8 Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами

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

9 Прочий доход/(расход), нетто

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

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

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

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

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

10 Убытки от обесценения

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

11 Общие административные расходы

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

12 Расход по подоходному налогу

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

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

12 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки подоходного налога

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

13 Денежные средства и их эквиваленты

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

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

13 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

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

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

Никакие эквиваленты денежных средств не являются просроченными или обесцененными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

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

14 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

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

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

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

Концентрация счетов и депозитов в банках

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

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

(а) Анализ изменения резерва под обесценение

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

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

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

15 Займы, выданные банкам

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

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

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

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

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

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

Анализ изменения резерва под обесценение займов

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

16 Займы, выданные клиентам

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

(а) Изменения резерва под обесценение кредитов

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

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

(б) Кредитное качество ссудного портфеля

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

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы без индивидуальных признаков обесценения	1,346,764,509	(15,539,817)	1,331,224,692	1.15
Обесцененные займы:				
- непросроченные	181,628,942	(25,843,720)	155,785,222	14.23
- просроченные на срок менее 30 дней	2,225,323	(2,225,323)	-	100.0
- просроченные менее чем на 90 дней	13,538,043	(13,538,043)	-	100.0
- просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	20,248,723	(14,600,068)	5,648,655	72.10
Итого обесцененных займов	**217,641,031**	**(56,207,154)**	**161,433,877**	**25.83**
Всего займов	**1,564,405,540**	**(71,746,971)**	**1,492,658,569**	**4.59**

16 Займы, выданные клиентам, продолжение

(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы без индивидуальных признаков обесценения	1,352,480,758	(19,176,218)	1,333,304,540	1.42
Обесцененные займы:				
- непросроченные	58,407,210	(9,354,014)	49,053,196	16.02
- просроченные на срок менее 30 дней	20,284,339	(11,623,772)	8,660,567	57.30
Итого обесцененных займов	**78,691,549**	**(20,977,786)**	**57,713,763**	**26.66**
Всего займов	**1,431,172,307**	**(40,154,004)**	**1,391,018,303**	**2.81**

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

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

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

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

Анализ обеспечения

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

16 Займы, выданные клиентам, продолжение

(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

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

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

16 Займы, выданные клиентам, продолжение

(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

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

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

16 Займы, выданные клиентам, продолжение

(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

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

(в) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

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

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

(г) Существенные кредитные риски

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

(д) Сроки погашения займов

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

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

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

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

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

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

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

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

Встроенные производные финансовые инструменты

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

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

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

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

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

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

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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

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

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

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

При определении размера резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на коллективной основе, руководство приняло следующие допущения: предполагаемый годовой уровень убытков от 3.56% и 4.78% до 5.29% за 2017 и 2016 годы соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба по категориям активов, с учетом текущей экономической ситуации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы на 962,938 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2016 года: 441,040 тысяч тенге).

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения

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

31 декабря 2017 года тыс. тенге	**Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату**
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	4,737,799	4,737,799
Транспортные средства	59,148,206	59,148,206
Оборудование	7,775,200	7,775,200
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от BB- до BB+)	7,440,425	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,959,129	-
Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения	**86,060,759**	**71,661,205**
Обесцененная аренда		
Недвижимость	892,010	892,010
Транспортные средства	2,797	2,797
Оборудование	9,338,199	9,338,199
Итого обесцененная аренда	**10,233,006**	**10,233,006**
Итого финансовая аренда	**96,293,765**	**81,894,211**

31 декабря 2016 года тыс. тенге	**Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату**
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	2,728,976	2,728,976
Транспортные средства	23,348,941	23,348,941
Оборудование	4,001,749	4,001,749
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,751,417	-
Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения	**32,831,083**	**30,079,666**
Обесцененная аренда		
Недвижимость	878,481	878,481
Транспортные средства	366,005	366,005
Оборудование	10,028,391	10,028,391
Итого обесцененная аренда	**11,272,877**	**11,272,877**
Итого финансовая аренда	**44,103,960**	**41,352,543**

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Анализ обеспечения, продолжение

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

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

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

Изъятие предметов лизинга

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

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Некотируемые долговые и долевые ценные бумаги

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

19 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

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

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

20 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды

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

21 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

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

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

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

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

22 Прочие активы

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

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

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

Анализ изменения резерва под обесценение

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

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

23 Производные финансовые инструменты

(а) Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами

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

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

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

23 Производные финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

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

(б) Существенные операции с иностранной валютой

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

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

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

Производные финансовые инструменты не являются просроченными.

24 Текущие счета и депозиты клиентов

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

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

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

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

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

26 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

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

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

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

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

27 Займы от Материнской компании

	31 декабря 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	91,036,314	35,177,297
	91,036,314	**35,177,297**

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

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

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

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

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

28 Государственные субсидии

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

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

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

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

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

28 Государственные субсидии, продолжение

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

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

29 Долговые ценные бумаги выпущенные

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

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

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2017	Балансовая стоимость 31 декабря 2016
Еврооблигации XS0220743776	6.50%	6.84%	03.06.2005	03.06.2020	33,145,273	33,149,904
Еврооблигации XS0248160102	6.00%	6.27%	23.03.2006	23.03.2026	32,339,199	32,382,318
Еврооблигации XS0860582435, US25159XAB91	4.125%	4.98%	10.12.2012	10.12.2022	405,414,172	403,875,770
Исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха» MYBVI1202859	5,50%	5.78%	03.08.2012	03.08.2017	-	18,209,918
Облигации KZP01Y10E822	8.13%	8.13%	29.12.2014	29.12.2024	19,995,341	19,995,341
Облигации KZP02Y10E820	14.00%	14.01%	25.05.2016	25.05.2026	65,843,003	65,841,942
Облигации KZP01Y03F261	14.00%	14.02%	10.06.2016	10.06.2019	30,218,968	30,214,629
Облигации KZP03Y15E827	15.00%	15.01%	28.07.2016	28.07.2031	15,937,320	15,937,160
Облигации KZP02Y10F264	14.00%	14.01%	01.08.2016	01.08.2026	18,499,956	18,499,488
Облигации KZ2C0M11F378	14.00%	14.02%	03.08.2016	30.06.2017	-	89,460,035
Облигации KZP02Y05F512	10.50%	10.53%	31.05.2017	31.05.2022	20,151,841	-
Облигации KZP01Y07F510	10.50%	10.52%	06.06.2017	06.06.2024	30,179,604	-
Облигации KZP03Y15F510	11.25%	11.27%	22.08.2017	22.08.2032	9,177,230	-
Облигации KZP04Y13F519	11.25%	11.26%	23.08.2017	23.08.2030	9,178,811	-
Облигации KZP05Y11F518	11.00%	11.01%	24.08.2017	24.08.2028	9,166,989	-
Еврооблигации XS1734574137	9.50%	9.78%	14.12.2017	14.12.2020	99,709,828	-
Итого					**798,957,535**	**727,566,505**

29 Долговые ценные бумаги выпущенные, продолжение

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

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

30 Субординированный долг

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

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

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

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

31 Прочие обязательства

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

32 Отложенные налоговые обязательства

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

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

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

32 Отложенные налоговые обязательства, продолжение

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

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

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

(б) Неотраженные отложенные налоговые активы и обязательства

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

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

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

33 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

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

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

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

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

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

(б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

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

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

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

33 Акционерный капитал, продолжение

(в) Прибыль на акцию

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

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

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

(г) Характер и цель резервов

Резерв хеджирования

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

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

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

(д) Дивиденды

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

34 Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

34 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

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

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

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

тыс. тенге	Беспроцентные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Балансовая стоимость
31 декабря 2017 года								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	96,364,685	356,231,157	-	-	-	-	-	452,595,842
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	144,905	28,653,150	43,443,650	1,976,619	-	-	-	74,218,324
Займы, выданные банкам					13,538,743	54,461,238	-	67,999,981
Займы, выданные клиентам	-	371,576,546	149,303,147	60,965,937	126,870,959	783,617,978	324,002	1,492,658,569
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5,815,594	11,145,970	5,221,849	32,493,926	40,795,456	820,970	96,293,765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,988,956	10,355,596	25,160,980	44,375,170	83,116,795	-	165,997,497
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	-	5,381,556	-	5,381,556
Прочие финансовые активы	69,520,353	-	-	-	-	-	-	69,520,353
	166,029,943	**765,265,403**	**214,248,363**	**93,325,385**	**217,278,798**	**967,373,023**	**1,144,972**	**2,424,665,887**

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Беспроцент-ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен-ные	Балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и депозиты клиентов	12,614,558	-	-	-	-	12,667,671	-	25,282,229
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	4,300,430	27,467,494	6,631,338	-	38,399,262
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	91,036,314	-	91,036,314
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	258,659,215	150,638,716	528,304	272,738,856	194,686,109	-	877,251,200
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	588,640,082	210,317,453	-	798,957,535
Субординированный долг	-	-	-	-	-	92,256,002	-	92,256,002
Прочие финансовые обязательства	16,279,256	-	-	-	-	-	-	16,279,256
	28,893,814	**258,659,215**	**150,638,716**	**4,828,734**	**888,846,432**	**607,594,887**	**-**	**1,939,461,798**
	137,136,129	**506,606,188**	**63,609,647**	**88,496,651**	**(671,567,634)**	**359,778,136**	**1,144,972**	**485,204,089**

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Беспроцент-ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен-ные	Балансовая стоимость
31 декабря 2016 года								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	54,550,245	154,243,600	-	-	-	-	-	208,793,845
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	533,157	19,404,121	59,360,496	15,703,360	40,272,097	-	-	135,273,231
Займы, выданные банкам	-	-	135,643,632	-	22,560,743	54,708,440	-	212,912,815
Займы, выданные клиентам	-	381,658,061	113,102,584	37,055,923	149,227,887	709,698,375	275,473	1,391,018,303
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	2,248,722	9,870,388	2,895,824	20,391,308	7,485,501	1,212,217	44,103,960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,085,470	4,662,242	41,559,743	43,023,891	183,324,921	-	275,656,267
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	-	5,013,296	-	5,013,296
Прочие финансовые активы	68,773,756	-	-	-	-	-	-	68,773,756
	123,857,158	**560,639,974**	**322,639,342**	**97,214,850**	**275,475,926**	**960,230,533**	**1,487,690**	**2,341,545,473**

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Беспроцент-ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен-ные	Балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и депозиты клиентов	11,711,979	-	81,524,082	5,683,860	-	10,548,549	-	109,468,470
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	23,721,387	13,830,955	-	37,552,342
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	35,177,297	-	35,177,297
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	214,859,862	165,398,421	7,421,261	323,516,137	206,869,752	-	918,065,433
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	89,460,036	18,209,918	63,364,533	556,532,018	-	727,566,505
Субординированный долг	-	-	-	-	-	86,831,581	-	86,831,581
Прочие финансовые обязательства	16,289,531	-	-	-	-	-	-	16,289,531
	28,001,510	**214,859,862**	**336,382,539**	**31,315,039**	**410,602,057**	**909,790,152**	**-**	**1,930,951,159**
	95,855,648	**345,780,112**	**(13,743,197)**	**65,899,811**	**(135,126,131)**	**50,440,381**	**1,487,690**	**410,594,314**

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения, продолжение

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

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

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

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

(ii) Валютный риск

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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

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

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

(в) Кредитный риск

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

Кредитная политика устанавливает:

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

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

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

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

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

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

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

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

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

тыс. тенге

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

34 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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

тыс. тенге

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

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

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

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

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

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

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

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

34 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

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

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

34 Управление рисками, продолжение

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

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

35 Управление капиталом

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

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

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

36 Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

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

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

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

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

37 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

38 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение

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

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

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора	613,312	500,069

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

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

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

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

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

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

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

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

38 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

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

39 Анализ по сегментам

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Определение справедливой стоимости, продолжение

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

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

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

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Встроенные производные инструменты	2,804,925	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 5.36%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Производные финансовые инструменты	50,905,329	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	0 месяцев-19 месяцев	Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшения срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

Определенные активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котируемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2017 года:

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

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

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

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

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

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