



BAITEREK

**Акционерное общество
«Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**

**Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**

31 марта 2022 года

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Холдинговая Компания») и финансовые отчетности его дочерних предприятий («Холдинг»).

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития и финансовыми организациями и по развитию 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». По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

Миссией Холдинга является содействие устойчивому экономическому развитию Республики Казахстан в целях реализации государственной политики и достижения целей, поставленных «Стратегией – 2050».

Холдинга активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2020-2025 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» на 2020-2025 годы, Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2020 годы, программы «Экономика простых вещей», Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, программы «Лидеры конкурентоспособности – Национальные чемпионы 2.0» и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов». Основными целями и задачами Холдинга являются:

- внедрение эффективной системы риск менеджмента;
- повышение прозрачности и уровня доверия населения к экономике;
- обеспечение синергетического эффекта деятельности дочерних предприятий;
- повышение экономической эффективности деятельности дочерних предприятий/принцип безубыточности;
- привлечение дополнительных инвестиций;
- взаимодействие с частным сектором.

По состоянию на 31 марта 2022 года в структуру Холдинга входят восемь дочерних предприятий (31 декабря 2021 года: восемь дочерних предприятий), задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк развития Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Казына Капитал Менеджмент». Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Отбасы Банк», АО «Казахстанская Жилищная Компания». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- АО «КазАгроФинанс» и АО «Аграрная кредитная корпорация» - институты, созданные для содействия устойчивому развитию и техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования и повышения компетенций субъектов агропромышленного комплекса.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года**

1 Введение (продолжение)

Ниже представлены основные дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность Холдинга:

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			31 марта 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк»	АО «Отбасы Банк»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанская Жилищная Компания»	АО «КЖК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Аграрная кредитная корпорация»	АО «АКК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «КазАгроФинанс»	АО «КАФ»	Республика Казахстан	100.00	100.00

АО «БРК» было создано в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-II от 25 апреля 2001 года. АО «БРК» является национальным институтом развития, основной деятельностью которого является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

АО «КЭ» было создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 мая 2003 года № 442 и является единственной специализированной страховой организацией, которая осуществляет функции экспортно-кредитного агентства Республики Казахстан.

АО «ФРП «Даму» образовано в соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Основная деятельность АО «ФРП «Даму» заключается в кредитовании предприятий малого и среднего бизнеса и микрофинансовых организаций через коммерческие банки, при этом кредитный риск по кредитам конечных заемщиков передается коммерческим банкам.

АО «ККМ» было создано 7 марта 2007 года Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «ККМ» является создание и участие в инвестиционных фондах и инвестирование в финансовые инструменты.

АО «Отбасы Банк» создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №364 от 16 апреля 2003 года в целях развития системы жилищных строительных сбережений в Республике Казахстан. АО «Отбасы Банк» осуществляет деятельность по привлечению средств вкладчиков в жилищные строительные сбережения, по предоставлению вкладчикам различных жилищных займов, осуществляет операции по торговле ценными бумагами и операции по размещению банковских вкладов.

АО «КЖК» было учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью АО «КЖК» является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов, а также осуществление операций доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

АО «КАФ» было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1777 от 24 ноября 1999 года. Основной деятельностью АО «КАФ» являются лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе, кредитование агропромышленного комплекса и участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

АО «АКК» было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан № 137 от 25 января 2001 года. Основной деятельностью АО «АКК» является реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора (аграрного сектора), привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе, реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств, осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии, осуществление лизинговой деятельности, и прочих видов деятельности, не запрещенных законодательными актами.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности Холдинга. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинга является: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, пр. Мангилик Ел, 55а.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность. Деятельность Холдинга преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинга оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Наблюдающийся в последнее время военный конфликт в Украине дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане. Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели жесткие санкции в отношении Правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых институтов и других предприятий, и физических лиц в Российской Федерации.

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

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и её следует рассматривать в совокупности с консолидированной отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по справедливой через прибыль или убыток.

Допущение о непрерывности деятельности. Руководство Холдинга подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой Холдинга является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Холдингом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

3 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Остатки по счетам в НБРК	741,186,251	565,182,921
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	877,528,204	440,146,200
Текущие счета	177,109,453	135,377,902
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	121,417,461	125,151,271
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	243,322,780	99,115,740
Обязательные резервы на счетах в НБРК	25,018,217	21,889,749
Денежные средства в кассе	3,028,234	2,293,213
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	2,188,610,600	1,389,156,996
За вычетом резерва под обесценение	(449,934)	(111,764)
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,188,160,666	1,389,045,232

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

4 Кредиты, выданные клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1,817,396,318	1,806,259,736
Ипотечные кредиты	2,208,047,171	2,077,434,023
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	728,936,734	709,534,065
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	3,761,743	2,630,914
Начисленные проценты	201,311,547	181,021,531
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,959,453,513	4,776,880,269
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(319,634,665)	(307,538,403)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости	4,639,818,848	4,469,341,866
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	235,139,421	234,731,679
Итого кредитов, выданных клиентам	4,874,958,269	4,704,073,545

5 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	987,677,407	1,078,311,772
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	647,715,085	687,290,695
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,808,109	19,813,223
Итого инвестиционных ценных бумаг	1,655,200,601	1,785,415,690

6 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие счета	3,732	143,830
Прочие юридические лица		
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	5,173,662	4,802,680
- Текущие счета	70,375,354	25,288,848
Физические лица		
- Срочные депозиты	1,012,531,272	808,746,489
- Вклады, которые служат обеспечением выданных ипотечных кредитов	783,308,047	700,746,174
- Текущие счета/счета до востребования	299,168,618	248,292,865
Итого средства клиентов	2,170,560,685	1,788,020,886

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

7 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	2,984,881,190	2,946,234,112
Еврооблигации, выраженные в долларах США	862,880,303	791,518,895
Еврооблигации, выраженные в тенге	270,132,428	266,785,749
Ипотечные облигации	60,996,479	60,893,403
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4,178,890,400	4,065,432,159

8 Займы от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	31,936,762	31,927,408
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	69,478,052	88,778,865
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	618,100,144	556,900,426
	719,514,958	677,606,699
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(23,860,004)	(25,144,577)
	695,654,954	652,462,122

9 Займы от Правительства Республики Казахстан

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Займы от Правительства Республики Казахстан	654,071,446	577,428,415
	654,071,446	577,428,415

10 Акционерный капитал

<i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	31 марта 2022 года, не аудировано	31 декабря 2021 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,748,990,577)	(3,748,990,577)
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,000 тенге	1,051,504,712	1,051,504,712
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,076 тенге*	199,591,261	199,591,261
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	1,266,238,962	1,266,238,962

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

*В течение 2021 года, акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге – 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын.

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В 2021 году Холдинг выпустил акции с общей номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. тенге.

В 2021 году Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 10,368,338 тыс. Дивиденды на одну простую акцию составили 8.29 тенге.

Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 4 июня 2018 года № 323 «Об утверждении Правил поступлений от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними, в Национальный фонд Республики Казахстан», в соответствии с приказом Министерства Национальной Экономики РК №290 от 21 октября 2021 года, все средства от передачи в конкурентную среду актива Холдинга в размере 10,602,471 тыс. тенге 27 октября 2021 года перечислены Холдингом в РГУ «Комитет казначейства Министерства финансов Республики Казахстан» по коду бюджетной классификации 601107 (Поступления от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними) для дальнейшего перечисления в Национальный фонд Республики Казахстан.

Чистый активы на одну обыкновенную акцию. В соответствии с Листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи («Правила») Холдинг раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанными Правилами:

<i>(в казахстанских тенге)</i>	31 марта 2022 года не аудировано	31 декабря 2021 года
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	1,379.63	1,327.21

По состоянию на 31 марта 2022 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала, уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов, которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, в размере 1,726,054,767 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 1,660,461,208 тыс. тенге) на общее количество находящихся в обращении акций - 1,251,095,973 (31 декабря 2021 года: 1,251,095,973 акций).

Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2022 года не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года не аудировано
Чистая прибыль за период	97 766 344	20,231,754
Выпущенные обыкновенные акции на начало года	1,251,095,973	1,046,504,712
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период	1,251,095,973	1 156 371 837
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	78.14	17.49

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

11 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2022 года не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года не аудировано
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	139,417,076	80,547,348
Инвестиционные ценные бумаги	36,335,842	39,200,065
Средства в банках	3,350,884	5,421,161
Денежные средства и их эквиваленты	28,179,266	12,147,989
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27,703,947	16,328,865
Прочее	781,951	277,920
Итого процентные доходы	235,768,966	153,923,348

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

Процентные расходы		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(7,701,900)	(6,783,142)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(90,861,522)	(57,253,023)
Средства клиентов	(7,884,876)	(5,144,707)
Субординированный долг	(134,442)	(125,226)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(12,194,226)	(7,549,634)
Прочее	(245,270)	(93,805)
Итого процентные расходы	(119,022,236)	(76,949,537)
Чистые процентные доходы	116,746,730	76,973,811

12 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Холдинга и является существенным элементом операционной деятельности Холдинга.

По состоянию на 31 марта 2022 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности, процентного риска с 31 декабря 2021 года не произошло.

Валютный риск

Холдинг имеет 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

12 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 марта 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1,851,642,204	321,724,170	6,950,412	7,843,880	2,188,160,666
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	191,889,771	-	-	-	191,889,771
Депозиты в банках и в финансовых институтах	201,524,688	15,587,667	51,752	7,576	217,171,683
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,348	1,908	-	-	4,256
Кредиты, выданные клиентам	4,014,612,028	860,346,241	-	-	4,874,958,269
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,808,109	-	-	-	19,808,109
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111,631,363	535,764,257	-	319,465	647,715,085
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	973,350,134	14,327,273	-	-	987,677,407
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	936,454,874	-	-	-	936,454,874
Прочие финансовые активы	24,708,298	55,536	-	35,769	24,799,603
Итого монетарных финансовых активов	8,325,623,817	1,747,807,052	7,002,164	8,206,690	10,088,639,723
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	2,095,904,790	74,655,882	13	-	2,170,560,685
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,316,010,097	862,880,303	-	-	4,178,890,400
Субординированный долг	7,630,849	-	-	-	7,630,849
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	111,614,951	562,143,729	-	21,896,274	695,654,954
Займы от Правительства Республики Казахстан	653,681,698	389,748	-	-	654,071,446
Обязательства по договорам страхования	40,482,462	1,407,066	44,954	241,918	42,176,400
Прочие финансовые обязательства	84,261,553	72,778,110	7,604,524	139,847	164,784,034
Итого монетарных финансовых обязательств	6,309,586,400	1,574,254,838	7,649,491	22,278,039	7,913,768,768
Итого чистая позиция	2,016,037,417	173,552,214	(647,327)	(14,071,349)	2,174,870,955

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2022 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1,304,413,026	76,919,312	6,622,991	1,089,903	1,389,045,232
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	367,879,233	-	-	-	367,879,233
Депозиты в банках и финансовых институтах	195,399,232	14,695,871	62,405	7,014,175	217,171,683
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,348	1,767	-	-	4,115
Кредиты, выданные клиентам	3,908,071,055	796,002,490	-	-	4,704,073,545
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,813,223	-	-	-	19,813,223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	162,786,516	524,184,714	-	319,465	687,290,695
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,064,905,576	13,406,196	-	-	1,078,311,772
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	929,926,219	-	-	-	929,926,219
Прочие финансовые активы	30,604,973	52,405	-	37,360	30,694,738
Итого монетарных финансовых активов	7,983,801,401	1,425,262,755	6,685,396	8,460,903	9,424,210,455
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	1,783,376,187	4,644,687	12	-	1,788,020,886
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,273,913,264	791,518,895	-	-	4,065,432,159
Субординированный долг	7,502,151	-	-	-	7,502,151
Займы от банков и прочих финансовых институтов	99,133,843	519,185,999	-	34,142,280	652,462,122
Займы от Правительства Республики Казахстан	577,067,510	360,905	-	-	577,428,415
Обязательства по договорам страхования	39,308,282	1,796,059	56,684	393,752	41,554,777
Прочие финансовые обязательства	72,148,435	120,661,376	7,241,835	137,248	200,188,894
Итого монетарных финансовых обязательств	5,852,449,672	1,438,167,921	7,298,531	34,673,280	7,332,589,404
Итого чистая позиция	2,131,351,729	(12,905,166)	(613,135)	(26,212,377)	2,091,621,051

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котируемым (нескорректированным) ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных, и
- оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Множественные оценки справедливой стоимости. Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся множественные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	31 марта 2022 года				31 декабря 2021 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,256	-	156,336,689	156,340,945	4,115	-	154,114,165	154,118,280
Инвестиционные ценные бумаги	545,327,869	114,362,571	7,832,754	667,523,194	533,674,407	157,406,100	16,023,411	707,103,918
Кредиты, выданные клиентам	-	-	235,139,421	235,139,421	-	-	234,731,679	234,731,679
Встроенный производный инструмент	-	-	-	-	-	-	1,267,117	1,267,117
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	545,332,125	114,362,571	399,308,864	1,059,003,560	533,678,522	157,406,100	406,136,372	1,097,220,994

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Холдинг применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных (Стадия 3) 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 подобных эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2022 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2021 г.: не произошло).

Оценки 3 Уровня. Определенные инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котированных цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

Инвестиции Холдинга в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Республике Казахстан и России).

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

- проверку наблюдаемых котировок;
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели;
- 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 31 марта 2022 года

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня кредитов, выданных клиентам, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 марта 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	235,139,421	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	В долларах США – 4.17%-4.63%, в казахстанских тенге – 13.20%-16.67%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	7,832,754	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	14.11%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	234,731,679	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	2.04% долл. США, 12.97%-23.74% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный инструмент	1,267,117	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	RUB: 6.41% рубль	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	16,023,411	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	12.96%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы собственного капитала.

Чувствительность оценки справедливой стоимости, раскрытая в приведенной выше таблице, показывает направление, в котором изменится результат оценки вследствие увеличения или уменьшения соответствующих исходных данных.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 31 марта 2022 года

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 марта 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,188,160,666	-	2,188,160,666	2,188,160,666
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	280,736,386	2,114,009	282,850,395	191,889,771
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	217,273,318	-	217,273,318	217,171,683
Кредиты, выданные клиентам	-	4,081,424,182	245,928,467	4,327,352,649	4,639,818,848
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,055,891,011	36,200,124	1,092,091,135	987,677,407
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	740,024,223	30,316,559	770,340,782	936,454,874
ИТОГО	-	8,563,509,786	314,559,159	8,878,032,945	9,161,173,249
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	2,170,560,685	-	2,170,560,685	2,170,560,685
Выпущенные долговые ценные бумаги	810,260,524	3,375,140,991	-	4,185,401,515	4,178,890,400
Субординированный долг	-	1,033,737	-	1,033,737	7,630,849
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	693,539,795	-	693,539,795	695,654,954
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	605,763,640	-	605,763,640	654,071,446
ИТОГО	810,260,524	6,846,038,848	-	7,656,299,372	7,706,808,334

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,389,045,232	-	1,389,045,232	1,389,045,232
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	298,148,828	2,549,348	300,698,176	367,879,233
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	217,237,318	-	217,237,318	217,171,683
Кредиты, выданные клиентам	-	4,086,494,463	245,928,467	4,332,422,930	4,469,341,866
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,058,895,087	36,200,511	1,095,095,598	1,078,311,772
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	740,756,223	30,366,859	771,123,082	928,659,102
ИТОГО	-	7,790,577,151	315,045,185	8,105,622,336	8,450,408,888
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	1,788,020,886	-	1,788,020,886	1,788,020,886
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,089,196,564	2,982,746,683	-	4,071,943,247	4,065,432,159
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	650,346,963	-	650,346,963	652,462,122
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	529,120,609	-	529,120,609	577,428,415
Субординированный долг	-	2,612,147	-	2,612,147	7,502,151
ИТОГО	1,089,196,564	5,952,847,288	-	7,042,043,852	7,090,845,733

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Хамитов Еrsaин Ербулатович
 Управляющий директор, член Правления



Есенгараева Куралай Дамировна
 Главный бухгалтер