



BAITEREK

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

**Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**

30 сентября 2024 года

1 Введение

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее - «Холдинговая Компания») и его дочерних предприятий (далее - «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, 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». По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года 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».

Холдинг 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 2020-2025 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025», Национального проекта по развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2025 годы, Программы «Экономика простых вещей», Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 – 2025 годы, Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Комплексного плана приватизации на 2021 – 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 управления рисками;
- 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 30 сентября 2024 года в структуру Холдинга входят восемь дочерних предприятий (31 декабря 2023 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 «Экспортно-кредитное агентство Казахстана», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Qazaqstan Investment Corporation». 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 «Жилищный строительный сберегательный банк «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 «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.
- АО «Bereke bank» - финансовый институт, предоставляющий юридическим и физическим лицам банковские услуги и профессиональное обслуживание.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 сентября 2024 года

29 мая 2013 года Холдинг и Акционерное Общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (ФНБ «Самрук-Казына») подписали договор о передаче пакетов акций акционерных обществ «Банк развития Казахстана» (АО «БРК»), «Инвестиционный фонд Казахстана» (АО «ИФК»), «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (АО «ЭКА»), «Фонд развития предпринимательства «Даму» (АО «ФРП «Даму») и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (АО «QIC») в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего. В течение августа и октября 2013 года ФНБ «Самрук-Казына» передал пакеты акций вышеуказанных предприятий Комитету государственного имущества и приватизации в обмен на пакеты акций прочих акционерных обществ и имущество.

17 июня 2013 года Холдинг и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан («Комитет государственного имущества и приватизации») подписали договор о передаче государственных пакетов акций акционерных обществ АО «QazTech Ventures», АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» (АО «Отбасы банк»), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК»), АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (АО «ФГЖС») и АО «Байтерек Девелопмент» (АО «БД»), в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего.

В рамках выполнения Указа Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева от 2 сентября 2019 года по сокращению числа организаций - операторов жилищных программ, и согласно приказу Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан от 20 марта 2020 года, № 156, было принято решение о реорганизации АО «КЖК», АО «БД» и АО «ФГЖС» путем слияния АО «БД» и АО «ФГЖС» и образования АО «КЖК». Согласно документам о передаче прав собственности от 30 июля 2020 года и 16 ноября 2020 года, были соответственно переданы активы и обязательства АО «БД» и АО «ФГЖС».

В августе и октябре 2013 года Комитет государственного имущества и приватизации произвел взнос в акционерный капитал Холдинга пакетами акций десяти вышеуказанных предприятий в обмен на обыкновенные акции Холдинга на общую сумму 632,615,460 тыс. тенге и произвел денежный взнос в сумме 30,486,550 тыс. тенге, который в дальнейшем Холдинг внес в акционерный капитал АО «БРК» и АО «QIC».

В соответствии с приказом Комитета государственного имущества и приватизации №964 от 2 октября 2014 года, Комитет по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан передал 26.00% акций АО «КЖК» Холдингу в качестве вклада в акционерный капитал. Сумма сделки составила 10,216,702 тыс. тенге, с общим количеством переданных акций 10,216,701 номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию и 1 акции с номинальной стоимостью 608 тенге за одну акцию.

15 марта 2021 года Холдинг в рамках исполнения пункта 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий» осуществила создание единого института развития путем присоединения АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (АО «НУХ «КазАгро»), в рамках которого Холдинг приобрел три дочерних предприятия: АО «КазАгроФинанс» (АО «КАФ»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (АО «АКК») и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (АО «ФФПСХ»).

31 мая 2021 года было принято решение о передаче 100% простых акций АО «QTV» в АО «QIC».

2 июля 2021 года 97.7% долей участия Холдинга в ТОО «KPPF» были переданы в АО «QIC».

17 августа 2021 года на веб-портале реестра государственного имущества www.gosreestr.kz АО «Информационно-учетный центр» Министерства финансов РК состоялись электронные торги методом на повышение цены. В соответствии с Протоколом результатов электронного аукциона от 17 августа 2021 года, 27 августа 2021 года Холдингом заключен договор купли-продажи ста процентов акций ИФК с покупателем. 5 октября 2021 года 100% акций АО «ИФК» были списаны со счета Холдинга и зачислены на счет покупателя в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

13 декабря 2021 года в соответствии с решением Совета Директоров Холдинга произведена реорганизация АО «ФФПСХ» и АО «АКК» путем присоединения АО «ФФПСХ» к АО «АКК». 13 декабря 2021 года был утвержден передаточный акт всего имущества, активов и обязательств, прав и обязанностей АО «ФФПСХ» в состав АО «АКК», которое является правопреемником по всем активам и обязательствам АО «ФФПСХ».

В рамках исполнения поручения Главы государства 25 июля 2022 года Холдинг передал 100% акций АО «КАФ» в АО «АКК».

В сентябре 2022 года Холдинг приобрел 99.9977% акций ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане.

В сентябре 2022 года была осуществлена перерегистрация ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане в связи с изменением наименования на АО «Bereke Bank».

В ноябре 2022 года Холдинг реализовал свое требование и выкупил у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им 248 голосующие акции АО «Bereke Bank».

В феврале 2023 года Холдинг выкупил у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им 6 голосующих акций АО «Bereke Bank».

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

В марте 2024 года Холдинг заключил с иностранным инвестором договор купли-продажи 100% акций АО «Bereke Bank» с отлагательными условиями. Соответственно, договор будет исполнен после завершения всех отлагательных условий, включая получение инвестором согласования от регуляторных органов Республики Казахстан.

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

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»	АО «ЭКА»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Qazaqstan Investment Corporation»	АО «QIC»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «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 «Bereke Bank»	АО «Береке Банк»	Республика Казахстан	100.00	99.99

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

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 «ЭКА» 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 «QIC» было создано 7 марта 2007 года Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «QIC» 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 «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.

АО «Береке Банк» было зарегистрировано в 1993 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности АО «Береке Банк» являются банковские операции на территории

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

Республики Казахстан. АО «Береке Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199/93/31, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 сентября 2022 года, которая заменяет предыдущие лицензии.

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 влечет в ряде случаев дополнительные юридические и фискальные преграды, создавая дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и геополитическая обстановка вокруг России и Украины также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в регионе.

По данным пресс-релизов Национального Банка Республики Казахстан резко меняющаяся геополитическая и внешняя экономическая обстановка в странах-торговых партнерах и беспрецедентный уровень неопределенности значительно усложняют возможности по полноценной подготовке прогнозов в отношении влияния конфликта между Россией и Украиной на экономику Республики Казахстан.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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 2023 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>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев (без присвоенного кредитного рейтинга, не просроченная)	1,182,769,378	825,588,944
Остатки по счетам в НБРК	732,291,534	739,320,953
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	230,222,193	186,521,081
Текущие счета	212,546,242	181,020,662
Обязательные резервы на счетах в НБРК	7,369,672	6,121,296
Денежные средства в кассе	2,689,512	3,086,347
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	10,684,193	273,434,412
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	2,378,572,724	2,215,093,695
За вычетом резерва под обесценение	(141,944)	(140,547)
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,378,430,780	2,214,953,148

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

4 Кредиты, выданные клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2024 года не аудировано	31 декабря 2023 года
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ипотечные кредиты	3,261,587,629	3,154,584,436
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	2,103,436,326	1,831,111,413
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	1,119,568,546	909,801,674
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	11,448,033	7,522,075
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,496,040,534	5,903,019,598
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(342,999,704)	(369,835,069)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости	6,153,040,830	5,533,184,529
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	206,136,903	188,327,278
Итого кредитов, выданных клиентам	6,359,177,733	5,721,511,807

5 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,333,814,881	1,043,144,435
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	489,980,557	447,871,814
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	126,169	1,246,291
Итого инвестиционных ценных бумаг	1,823,921,607	1,492,262,540

6 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие счета	36	198,758
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	3,855	3,084
Прочие юридические лица		
- Срочные депозиты	154,574,960	73,157,065
- Текущие счета	2,035,215	47,501,683
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	363,445	2
Физические лица		
- Вклады	1,301,524,227	1,261,175,214
- Вклады, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	1,009,684,085	1,101,625,246
- Текущие счета/счета до востребования	59,412,754	67,781,352
Итого средства клиентов	2,527,598,577	2,551,442,404

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

7 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	3,809,580,439	3,178,934,038
Еврооблигации, выраженные в долларах США	573,032,891	388,386,301
Еврооблигации, выраженные в тенге	251,897,779	166,268,201
Ипотечные облигации	61,690,971	61,494,162
Прочие облигации, выраженные в долларах США	34,820,499	6,815,426
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4,731,022,579	3,801,898,128

8 Займы от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	187,075,657	2,000,944
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	143,363,433	169,278,169
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, являющимися членами ОЭСР	43,787,047	47,712,260
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	747,968,772	657,484,166
	1,122,194,909	705,196,426
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(151,205,664)	(20,110,362)
	970,989,245	856,365,177

9 Займы от Правительства Республики Казахстан

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Займы от Правительства Республики Казахстан	929,277,010	795,421,453
	929,277,010	795,421,453

10 Акционерный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	30 сентября 2024 года, не аудировано	31 декабря 2023 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,493,990,577)	(3,493,990,577)
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,000 тенге	1,306,504,712	1,306,504,712
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	1,521,238,962	1,521,238,962

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Холдинг не выпускал акции (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года Холдинг выпустил акции с общей номинальной стоимостью 155,000,000 тыс. тенге (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 61,147,018 тыс. тенге (не аудировано) (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 58,616,338 тыс. тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили 40.60 тенге.

Чистые 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>	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	2,005.53	1,763.25

По состоянию на 30 сентября 2024 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала в размере 3,030,823,401 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,665,504,904 тыс. тенге), уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов в размере 10,305,833 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 9,885,998 тыс. тенге), которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, на общее количество находящихся в обращении акций - 1,506,095,973 (31 декабря 2023 года: 1,506,095,973 акций).

Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2024 года не аудировано	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2023 года не аудировано
Чистая прибыль за период	376,684,459	400,148,214
Выпущенные обыкновенные акции на начало года	1,506,095,973	1,351,095,973
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период	1,506,095,973	1,418,779,797
Прибыль на акцию	250.11	282.04
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	250.11	282.04

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>	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2024 года не аудировано	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2023 года не аудировано
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	454,365,721	408,189,668
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	97,966,514	116,737,370
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	25,662,714	25,565,899
Денежные средства и их эквиваленты	189,826,520	173,600,388
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10,515,946	10,611,082
Депозиты	2,303,199	364,878
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	144,483,729	108,502,274
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	119,438	395,101
Прочее	936,737	6,067,918
Итого процентные доходы	926,180,518	850,034,578

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

Процентные расходы

Выпущенные долговые ценные бумаги	(316,979,615)	(280,074,625)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(57,063,310)	(52,081,704)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(70,212,985)	(71,044,446)
Средства клиентов	(34,781,724)	(33,569,173)
Субординированный долг	(480,579)	(445,807)
Прочее	(5,477,736)	(742,350)

Итого процентные расходы (484,995,949) (437,958,106)

Чистые процентные доходы 441,184,569 412,076,472

12 Управление финансовыми рисками

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности, процентного риска с 31 декабря 2023 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.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 сентября 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2,151,821,485	63,696,407	80,000,851	82,912,037	2,378,430,780
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	448,888,281	-	-	-	448,888,281
Депозиты в банках и в финансовых институтах	37,969,743	23,830,672	-	-	61,800,415
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,174	1,969	-	-	2,619,143
Кредиты, выданные клиентам	5,274,522,927	1,025,277,972	-	59,376,834	6,359,177,733
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	126,169	-	-	-	126,169
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	66,424,845	423,261,449	-	294,263	489,980,557
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,118,823,601	214,991,280	-	-	1,333,814,881
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,473,281,664	-	-	-	1,473,281,664
Прочие финансовые активы	86,911,491	2,296,624	21,456	-	89,229,571

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

Итого монетарных финансовых активов	10,661,387,380	1,753,356,373	80,022,307	142,583,134	12,637,349,194
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	4,795,857	-	-	-	4,795,857
Средства клиентов	2,372,756,156	154,842,407	14	-	2,527,598,577
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,117,149,510	613,873,069	-	-	4,731,022,579
Субординированный долг	9,109,849	-	-	-	9,109,849
Займы от банков и прочих финансовых институтов	183,095,973	715,443,579	-	72,449,693	970,989,245
Займы от Правительства Республики Казахстан	928,874,825	402,185	-	-	929,277,010
Обязательства по договорам страхования	57,095,965	-	-	-	57,095,965
Прочие финансовые обязательства	182,711,263	124,715,042	2,071,142	2,101,580	311,599,027
Итого монетарных финансовых обязательств	7,855,589,398	1,609,276,282	2,071,156	74,551,273	9,541,488,109
Итого чистая позиция	2,805,797,982	144,080,091	77,951,151	68,031,861	3,095,861,085

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2,009,651,939	82,431,265	74,809,980	48,059,964	2,214,953,148
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	338,446,725	-	-	-	338,446,725
Депозиты в банках и финансовых институтах	13,814,935	9,999,997	-	46,171	23,861,103
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,173	1,860	-	-	2,619,033
Кредиты, выданные клиентам	4,931,532,511	789,979,296	-	-	5,721,511,807
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,246,291	-	-	-	1,246,291
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	58,727,771	388,862,593	-	281,450	447,871,814
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,031,336,593	11,807,842	-	-	1,043,144,435
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,212,130,428	-	-	-	1,212,130,428
Прочие финансовые активы	25,661,605	15,555	2,291	-	25,679,451
Итого монетарных финансовых активов	9,625,165,971	1,283,098,408	74,812,271	48,387,585	11,031,464,236
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года

Средства банков	16,288,508	-	-	-	16,288,508
Средства клиентов	2,477,055,693	74,386,698	13	-	2,551,442,404
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,406,696,402	395,201,726	-	-	3,801,898,128
Субординированный долг	8,640,755	-	-	-	8,640,755
Займы от банков и прочих финансовых институтов	153,687,547	687,407,725	-	15,269,905	856,365,177
Займы от Правительства Республики Казахстан	795,041,526	379,927	-	-	795,421,453
Обязательства по договорам страхования	57,872,592	289	-	1,084	57,873,965
Прочие финансовые обязательства	111,190,202	44,306,824	1,220,352	46,494	156,763,872
Итого монетарных финансовых обязательств	7,026,473,225	1,201,683,189	1,220,365	15,317,483	8,244,694,262
Итого чистая позиция	2,598,692,746	81,415,219	73,591,906	33,070,102	2,786,769,974

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- к 1 Уровню относятся оценки по котируемым (нескорректированным) ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ко 2 Уровню - 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 3 Уровня, 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 3 Уровню. 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 консолидированном 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)	30 сентября 2024 года				31 декабря 2023 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	4,317	-	176,243,881	176,248,198	4,208	-	169,745,504	169,749,712
Инвестиционные ценные бумаги	416,969,107	73,084,859	52,760	490,106,726	385,500,569	62,444,763	1,172,773	449,118,105
Кредиты, выданные клиентам			206,136,903	206,136,903	-	-	188,327,278	188,327,278
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	416,973,424	73,084,859	382,433,544	872,491,827	385,504,777	62,444,763	359,245,555	807,195,095

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 прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2023 год: 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). Для определения справедливой стоимости вложений в данные инвестиционные фонды, Холдинг привлек независимого оценщика за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Подход, использованный оценщиком, предполагает оценку справедливой стоимости базовых портфельных инвестиций (бизнеса), находящихся в собственности каждого фонда, и затем расчет доли Холдинга в стоимости данного бизнеса. В качестве перекрестной проверки оценщик также проводит анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

Оценщик использует ряд методов оценки для оценки стоимости базовых портфельных инвестиций, в зависимости от характера рассматриваемого бизнеса, доступности сопоставимых объектов на рынке, и стадии жизненного цикла компании.

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.

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, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 30 сентября 2024 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
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	206,136,903	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	15.23%-26.23%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	52,760	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования		Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	206,189,663				

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 2023 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
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	188,327,278	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	14.01%-26.67%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	1,172,773	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	15.63%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	189,500,051				

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 – 30 сентября 2024 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 30 сентября 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,378,430,780	-	2,378,430,780	2,378,430,780
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	404,592,981	-	404,592,981	448,888,281
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	61,800,415	-	61,800,415	61,800,415
Кредиты, выданные клиентам	-	2,695,077,286	3,395,683,440	6,090,760,726	6,359,177,733
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,306,433,742	27,864,647	1,334,298,389	1,333,814,881
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	1,025,467,902	146,478,992	1,171,946,894	1,473,281,664
ИТОГО	-	7,871,415,524	3,570,027,079	11,441,442,603	12,055,393,754
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	-	4,795,857	-	4,795,857	4,795,857
Средства клиентов	-	2,527,598,577	-	2,527,598,577	2,527,598,577
Выпущенные долговые ценные бумаги	560,902,416	4,270,979,837	-	4,831,882,253	4,731,022,579
Субординированный долг	-	1,236,357	-	1,236,357	9,109,849
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	815,725,206	-	815,725,206	970,989,245
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	849,655,948	-	849,655,948	929,277,010
ИТОГО	560,902,416	8,469,991,782	-	9,030,894,198	9,172,793,117

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,214,953,148	-	2,214,953,148	2,214,953,148
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	283,583,152	2,439,085	286,022,237	338,446,725
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	23,861,103	-	23,861,103	23,861,103
Кредиты, выданные клиентам	-	5,199,064,069	177,725,838	5,376,789,907	5,533,184,529
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,036,745,422	7,448,812	1,044,194,234	1,043,144,435
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	945,392,460	87,938,963	1,033,331,423	1,212,130,428
ИТОГО	-	9,703,599,354	275,552,698	9,979,152,052	10,365,720,368
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 сентября 2024 года**

Средства банков	-	16,288,508	-	16,288,508	16,288,508
Средства клиентов	-	2,551,442,404	-	2,551,442,404	2,551,442,404
Выпущенные долговые ценные бумаги	376,670,963	2,883,971,302	-	3,260,642,265	3,801,898,128
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	855,157,243	-	855,157,243	856,365,177
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	679,969,545	-	679,969,545	795,421,453
Субординированный долг	-	1,336,515	-	1,336,515	8,640,755
ИТОГО	376,670,963	6,988,165,517	-	7,364,836,480	8,030,056,425

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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 Ерсайн Ербулатович
Заместитель Председателя Правления




Есенгараева Куралай Дамировна
Главный бухгалтер