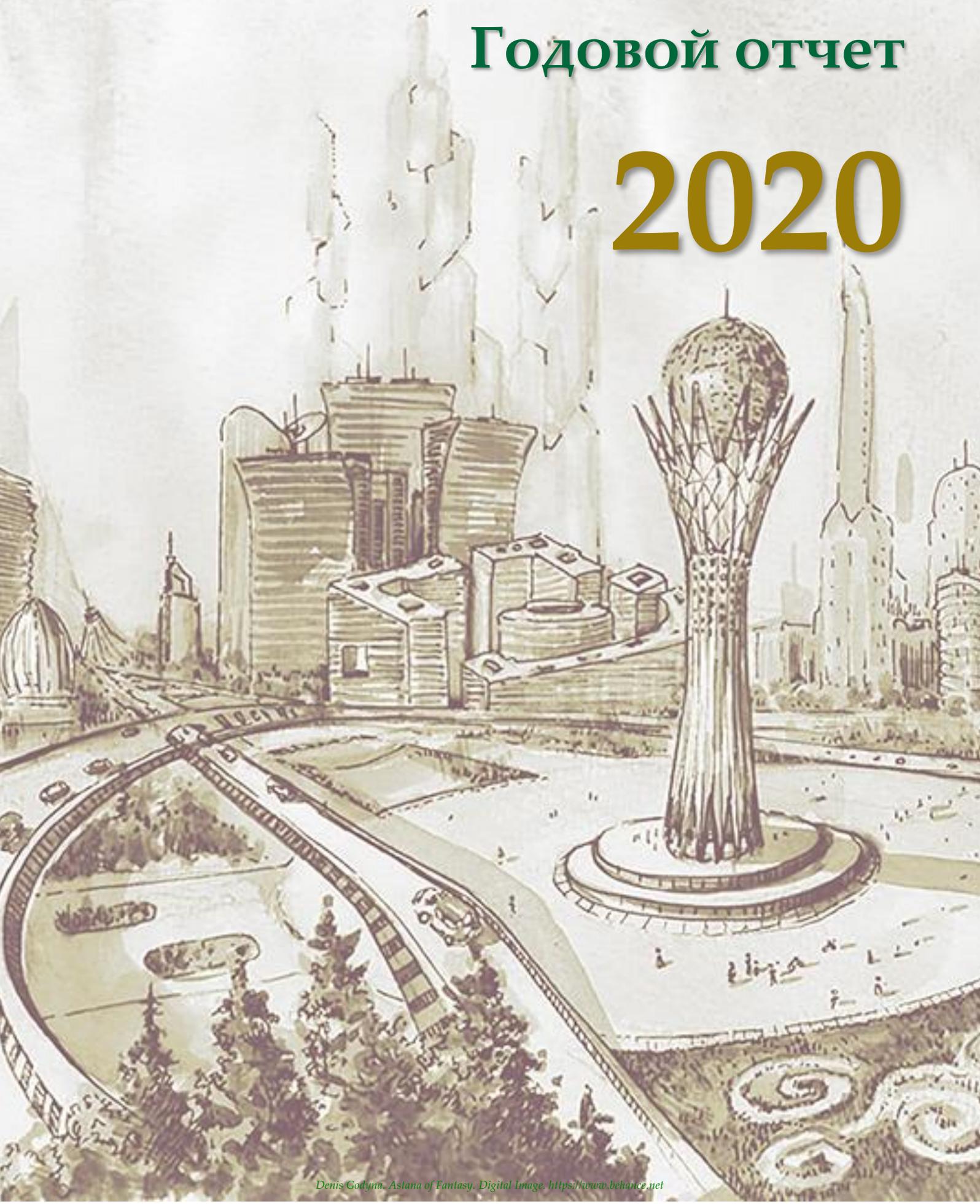


АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
"КАЗАХСТАНСКИЙ  
ФОНД УСТОЙЧИВОСТИ"



Годовой отчет

2020



# Оглавление

Обращение Председателя Совета Директоров .....	3
Обращение Председателя Правления.....	6
I. О фонде .....	10
II. Концепция развития Фонда .....	12
III. Ключевые события в 2020 году.....	14
IV. Обзор макроэкономической ситуации.....	17
V. Основные показатели за 2020 год.....	21
5.1. Исполнение ключевых целей фонда .....	21
5.2. Обзор результатов финансовой деятельности Фонда .....	22
VI. Оценка результатов за 2020 год.....	25
6.1. Обеспечение устойчивости финансовой системы .....	25
6.2. Реализация мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях.....	27
6.3. Создание эффективного и устойчивого Фонда .....	34
VII. Ключевые цели на 2021 год.....	44
VIII. Корпоративное управление.....	46
IX. Финансовая отчетность и заключение независимых аудиторов за 2020 год.....	57
Термины и определения .....	71
Контактная информация .....	73

# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



## Уважаемые инвесторы и партнеры!

2020 год стал непростым годом для каждого из нас. Кризис, вызванный пандемией COVID-19, привел к рецессии в мировой экономике, превосходящей по степени влияния финансовый кризис 2008-2009 годов. На фоне введенных локдаунов и карантинных ограничений во всех крупнейших экономиках мира было отмечено падение деловой активности.

Учитывая интегрированность в глобальную экономику, влияние кризиса не могло не затронуть экономику Казахстана. Из-за резкого снижения цен на нефть и сокращения добычи нефти, а также введения локдауна, экономика Казахстана испытала двойной шок. Тем не менее, глубина экономического спада в Казахстане по сравнению с ведущими странами оказалась значительно меньше.

Принятый, по инициативе Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева, беспрецедентный антикризисный пакет мер позволил избежать глубокого падения национальной экономики и поддержать деловую активность.

По поручению Главы государства, с целью предупреждения затяжного снижения темпов роста экономики, Правительство Республики Казахстан, Национальный Банк РК и Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка совместно приняли широкий комплекс мер по поддержанию платежеспособности населения и помощи малому и среднему предпринимательству.

В первую очередь, этими мерами стало предоставление отсрочки по платежам по банковским займам в период карантинных ограничений. Для этого Национальным

Банком РК были внесены соответствующие изменения для недопущения увеличения существующих обязательств заемщиков перед банками и облегчения возможности возврата займа на более благоприятных условиях.

Вместе с этим, для поддержки экономики, стимулирования деловой активности и занятости населения, в рамках антикризисных мер, Национальным Банком РК были профинансированы программы на общую сумму до 2,3 трлн тенге.

По программе «Экономика простых вещей» было направлено около 700 млрд тенге для последующего кредитования субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей промышленности и агропромышленном комплексе.

В целях оказания поддержки предприятиям, пострадавшим в результате введения режима чрезвычайного положения в стране и ограничительных мер, в рамках «Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства» Национальным Банком РК выделено 800 млрд тенге для предоставления льготного кредитования на пополнение оборотных средств.

По программе «Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы» Национальным Банком РК выделено около 650 млрд тенге для реализации инфраструктурных объектов и поддержки занятости населения через создание рабочих мест.

Для реализации мер государственной поддержки в сфере жилищного строительства и обеспечения граждан жильем, Национальным Банком РК было выделено финансирование около 390 млрд тенге для развития программы жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер».

Оперативность и масштаб принятых государством антикризисных мер позволили сдержать аккумуляцию и не допустить реализации системных рисков.

В этих условиях акционерное общество «Казахстанский Фонд устойчивости» стал одним из ключевых финансовых институтов страны, которому Национальным Банком РК была поручена реализация вышеперечисленных антикризисных программ. А также была возложена реализация ранее утвержденных программ, таких как Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», рыночный ипотечный продукт «Баспана Хит», Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов и других программ по повышению финансовой устойчивости банковского сектора и реализации мер финансовой поддержки по развитию экономики страны.

Как уже было заявлено Председателем Национального Банка РК Досаевым Е.А. по итогам 1 квартала 2021 года, антикризисные инициативы Президента Республики Казахстан оказали и продолжают оказывать существенную поддержку в активном восстановлении экономики Казахстана в текущем году. В связи с чем, Национальный банк РК совместно с Фондом продолжит эффективную реализацию необходимых мер для обеспечения финансовой устойчивости банковского сектора и оказания поддержки по развитию экономики страны.

В завершении, от лица Совета Директоров хочу выразить признательность и благодарность за сотрудничество и партнерство и отметить, что Фонд, ориентируясь на

международные стандарты корпоративного управления и прозрачности в осуществлении деятельности, всегда готов к открытости для продуктивной работы с инвесторами, рейтинговыми агентствами, аналитиками и иными заинтересованными лицами.

**С уважением,**

**Берик Шолпанкулов**

**Председатель Совета директоров**

# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



## Уважаемые инвесторы и партнеры!

Рад приветствовать Вас и представить Вашему вниманию годовой отчет акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости».

В течение 2020 года Фонд продемонстрировал высокую эффективность и слаженность работы всего коллектива в реализации стратегических задач Национального банка РК по обеспечению финансовой устойчивости и стабильности цен, а также утвержденных программ.

В рамках Концепции развития на 2020 – 2022 годы Фонд успешно осуществляет свою деятельность по трем направлениям: обеспечение финансовой устойчивости банковского сектора, реализация мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях и создание эффективного и устойчивого фонда.

Несмотря на сложный период, связанный с ограничительными мерами, снижением экономической активности вследствие пандемии Covid-19, Фонд достойно ответил на все вызовы и принял активное участие в реализации антикризисных мер во исполнение поручений Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева Правительству и Национальному банку, направленных на поддержку экономики, малого и среднего бизнеса и всего населения.

Так, для достижения финансовой стабильности банковского сектора и экономики в течение 2020 года Фонд:

- продолжил участие в Программе финансовой устойчивости банковского сектора, в том числе в обеспечении возврата ранее вложенных государственных средств;

**Годовой отчет за 2020 год**

- предоставил участникам фондового рынка качественный инструмент для инвестирования, осуществив по итогам года треть размещений всего корпоративного сектора;
- рефинансировал и оказал дополнительную помощь более 44 тыс. заемщикам, в том числе социально уязвимым слоям населения, на сумму порядка 250 млрд тенге, что позволило многим семьям сохранить единственное жилье, снизить долговую нагрузку по действующим займам и уменьшить долю проблемных займов в банковском секторе;
- совместно с банками-участниками Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» в рамках антикризисных мероприятий, разработанных Национальным банком РК и Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, предоставил более 6,8 тыс. заемщикам отсрочку платежей на общую сумму 1,3 млрд тенге. По состоянию на 1 января 2021 года практически все заемщики, воспользовавшиеся мерами поддержки, вернулись к стандартному графику.

**Для реализации мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях:**

- увеличен объем кредитования по Программе «7-20-25» и РИП «Баспана хит» на 45,1% или 350 млрд тенге, из которых по Программе «7-20-25» выдано более 10 тыс. займов на сумму 120 млрд тенге, по РИП «Баспана хит» - более 24 тыс. займов на сумму около 230 млрд тенге;
- оказана финансовая поддержка 923 приоритетным проектам экономики на сумму 699,1 млрд тенге;
- профинансирована программа «Дорожная карта занятости». По итогам 2020 года реализовано проектов на 657,8 млрд тенге, в которых задействовано более 200 тыс. работников;
- в рамках Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства в 2020 году рассмотрено порядка 2,5 тыс. проектов на общую сумму 612,5 млрд тенге. Общий объем кредитования составил 508,0 млрд тенге. Общее количество работников субъектов предпринимательства, которым была оказана помощь, составило более 76 тыс. человек;
- по Программе кредитования покупателей автотранспорта банками - участниками предоставлены льготные займы на покупку 26 тыс. автомобилей отечественного производства на общую сумму 132,4 млрд тенге;
- выделено 270 млрд тенге для обеспечения населения жильем в рамках государственной программы «Нұрлы жер».

По итогам 2020 года чистый доход Фонда составил 32,4 млрд тенге, который в соответствии с решением Единственного акционера Фонда в мае 2021 года был направлен на выплату дивидендов.

В сложившихся условиях возросла роль коммуникаций Фонда с общественностью. Цифровизация всех каналов коммуникаций позволила в оперативном режиме

консультировать и предоставлять заемщикам, предпринимателям и другим заинтересованным лицам поступающую информацию от банков-партнеров.

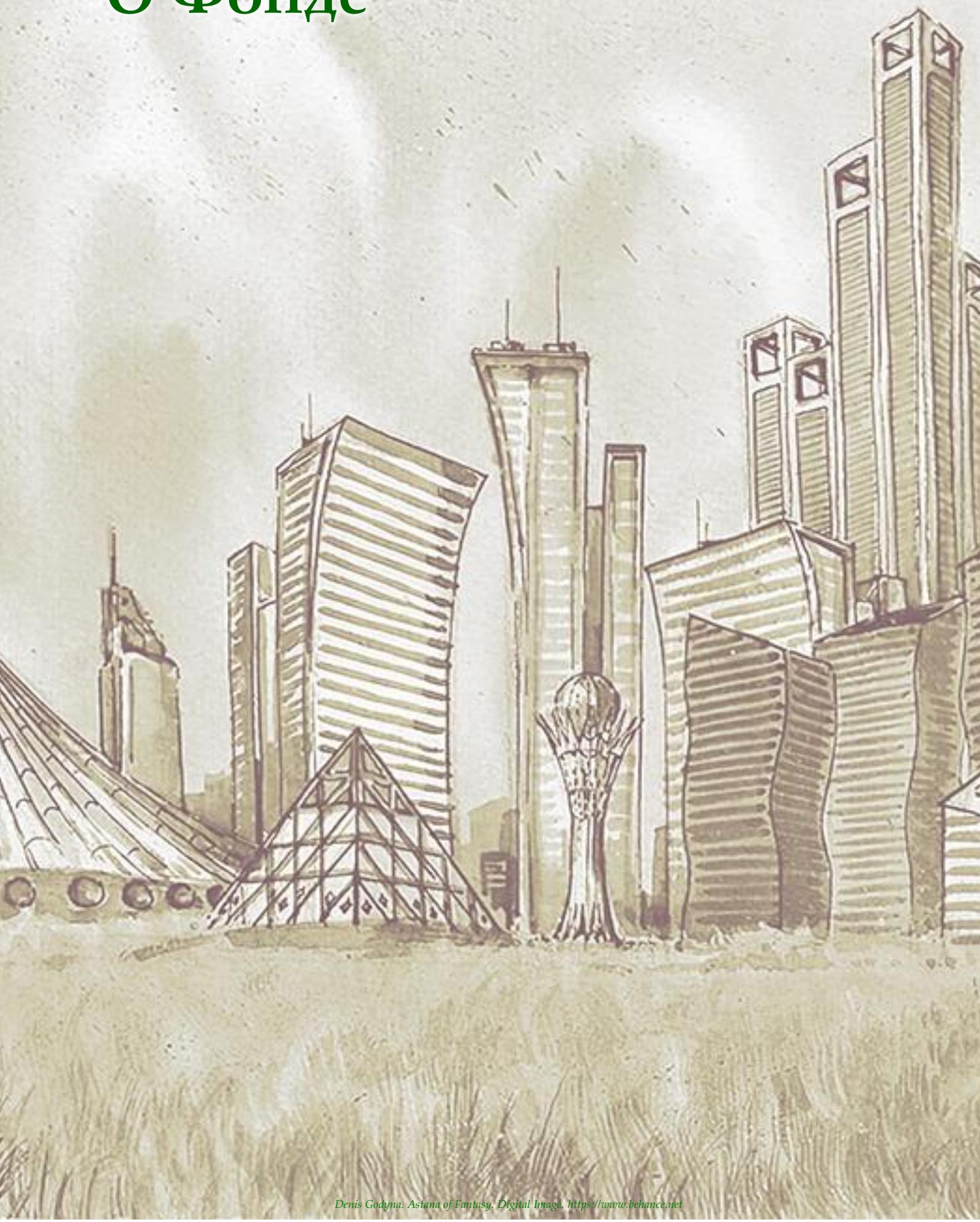
В своей деятельности Фонд ориентируется не только на эффективное исполнение поставленных Национальным банком РК задач и достижение качественных финансовых результатов, но и на соответствие принципам устойчивого развития и социальной экономической ответственности.

В завершение хочу выразить признательность и благодарность партнерам и всему коллективу Фонда за плодотворное сотрудничество. Фонд продолжит следовать своей миссии и задачам, содействуя финансовой стабильности, активно участвуя в мероприятиях по восстановлению экономики и ее дальнейшего устойчивого роста.

**С уважением,**

**Ерболат Оспанов**  
**Председатель Правления**

# О Фонде



# I. О Фонде

## ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ ФОНДА

В 2014–2017 годах Казахстан столкнулся с финансовым кризисом и его последствиями, связанными со стремительным падением мировых цен на энергоносители и сырьевые товары, составляющие основные источники бюджета.

Вследствие этого, значительно ухудшилось финансовое состояние банковского сектора, что негативно отразилось на темпах кредитования экономики, сыграло роль в ухудшении качества ссудного портфеля и замедлении темпов экономического роста. Международные рейтинговые агентства пересмотрели рейтинги и прогнозы многих казахстанских банков на «негативные» из-за увеличения давления на показатели капитализации, прибыльности и ликвидности банков.

Чтобы не допустить дальнейшего ухудшения финансового положения крупных банков, 30 июня 2017 года во исполнение поручения Главы государства, Национальным Банком РК была запущена Программа финансовой устойчивости банковского сектора РК.

Для ее реализации был создан Фонд в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 30 июня 2017 года №130.

Уже к 2019 году Программа финансовой устойчивости банковского сектора позволила банкам второго уровня существенно улучшить свои финансовые показатели в рамках регуляторных требований: улучшилось качество активов, произошел умеренный рост капитала, что создало предпосылки для наращивания кредитования.

В последующем, Фонд стал важным финансовым институтом для реализации различных программ и мер поддержки экономики, необходимых для финансовой стабильности экономики страны.

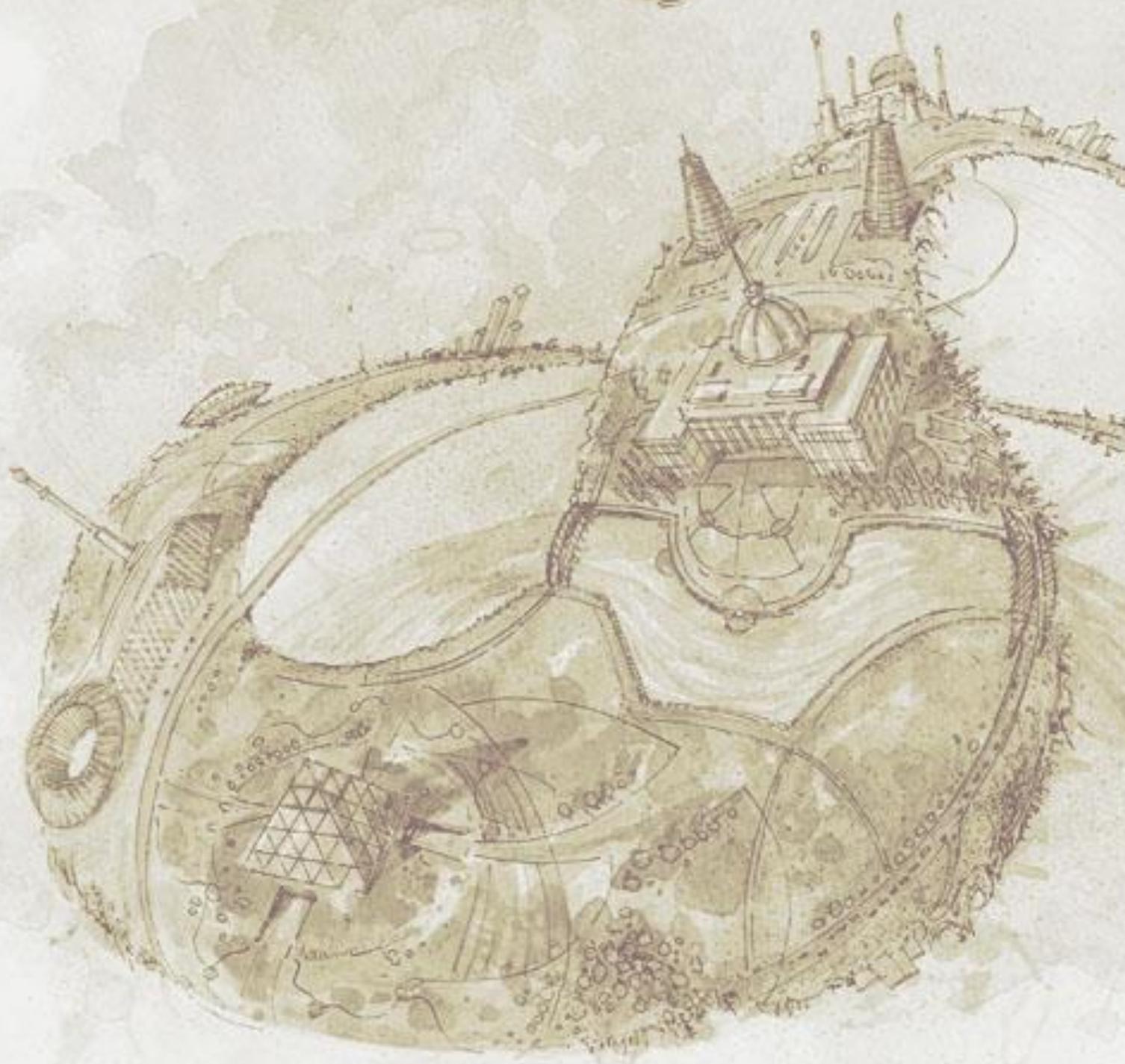
25 декабря 2019 года Национальный Банк РК осуществил добровольную реорганизацию Фонда путем присоединения к АО «Ипотечная организация «Баспана». Фонду были делегированы права по реализации государственной Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» для повышения доступности ипотечного жилищного кредитования.

Новый вид деятельности Фонда, связанный с размещением на казахстанском рынке ценных бумаг, потребовал получения соответствующих рейтингов. В начале 2020 года рейтинговым агентством Fitch Ratings Фонду присвоены долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом.

## ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР ФОНДА

Единственным акционером Фонда (БИН 170940012405) является Национальный Банк РК (БИН 941240001151). Фонд зарегистрирован Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции г.Алматы 11 сентября 2017 года. Юридический адрес: Казахстан, А25D6H8, г.Алматы, Медеуский район, проспект Достык, дом 136.

# Концепция развития Фонда



## II. Концепция развития Фонда

Фонд осуществляет свою деятельность в рамках стратегических задач Национального Банка РК по обеспечению финансовой стабильности и стабильности цен, а также утвержденных Национальным Банком РК программ.

После присоединения в конце 2019 года АО «Ипотечная организация «Баспана» к Фонду и появления новых видов деятельности, в 2020 году Фондом была разработана Концепция развития Фонда на 2020-2022 годы, в которой были определены цели и задачи Фонда на ближайшие годы.

**Миссией Фонда** является улучшение материального благосостояния населения и поддержка развития бизнеса в рамках стратегических задач Национального банка РК.

**Видение Фонда** – институт развития, эффективно реализующий программы устойчивости финансового сектора и оказывающий финансовую поддержку для развития экономики.

Основными направлениями реализации Концепции развития Фонда являются:

### 1. Обеспечение устойчивости финансовой системы:

- Финансовая устойчивость банковского сектора;
- Рынок ценных бумаг;
- Защита прав и интересов потребителей финансовых услуг.

### 2. Реализация мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях:

- Доступность жилья и ипотечное жилищное кредитование;
- Финансовая поддержка приоритетных проектов экономики;
- Финансирование проектов в рамках «Дорожной карты занятости», Программы «Нұрлы жер» поддержки МСБ и субъектов предпринимательства.

### 3. Создание эффективного и устойчивого Фонда:

- Финансовая стабильность;
- Система управления рисками и осуществление анализа эффективности действующих программ;
- Человеческий капитал;
- Информационные технологии;
- Репутационная и маркетинговая политика.

Кроме того, Фонд будет участвовать в реализации государственных антикризисных мер через новые и действующие программы в соответствии с поручениями Национального Банка РК.

# Ключевые события



## III. Ключевые события в 2020 году

### 1. Объединение

В 2020 году осуществлена добровольная реорганизация Фонда путем присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана» к Фонду. В целях реализации реорганизации сформирован и утвержден передаточный акт, согласно которому Фонд принял активы и обязательства АО «Ипотечная организация «Баспана» в размере 493,6 млрд тенге и 279,4 млрд тенге, соответственно.

### 3. Аудит финансовой отчетности

Независимый аудитор в лице ТОО «Делойт» провел аудит финансовой отчетности Фонда по состоянию на 30 июня 2020 года, по итогам которого подтверждено соответствие финансовой отчетности Фонда международным стандартам финансовой отчетности и снята оговорка 2019 года.

### 5. Эмиссионная активность

По итогам 2020 года на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» Фонд выступил эмитентом 1/3 размещений всего корпоративного сектора. Развивая рынок ценных бумаг Фонд предоставил участникам рынка качественный инструмент для инвестирования, как для представителей корпоративного сектора, так и для индивидуальных инвесторов.

### 2. Получение рейтинга

Рейтинговым агентством Fitch Ratings 12 февраля 2020 года Фонду присвоен долгосрочных рейтингов дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом.

По мнению Fitch «Статус, собственность и контроль над деятельностью Фонда оценены как «очень сильные». Это основано на благоприятных политических условиях для реализации государственных программ», - говорится в сообщении Fitch.

### 4. Выплата дивидендов

В 2020 году Фонд выплатил дивиденды в размере 27,7 млрд тенге на основании решения Единственного акционера Фонда, Национального Банка РК.

### 6. Предоставление отсрочки

Фондом совместно с банками-участниками Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» с марта 2020 года была предоставлена отсрочка платежей по основному долгу и (или) вознаграждению по займам на период действия чрезвычайного положения, введенного в Казахстане в связи с распространением коронавирусной пандемии COVID-19.

## **7. Запуск программы льготного кредитования**

В соответствии с Указами Президента Республики Казахстан «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» и «О мерах по обеспечению социально-экономической стабильности» в марте 2020 года запущена Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства.

## **9. Внесение изменений в программы Фонда**

В сентябре 2020 года внесены изменения в условия РИП «Баспана хит» в части максимальной стоимости приобретаемого жилья и внедрение нового продукта на покупку строящегося жилья при долевом участии в жилищном строительстве.

В Программу рефинансирования внесены изменения в части конвертации в одностороннем порядке в рамках Раздела 2 Программы рефинансирования займов, выданных в иностранной валюте.

## **11. Запуск нового продукта**

В рамках внедрения нового продукта на покупку строящегося жилья при долевом участии в жилищном строительстве, в декабре 2020 года банки-участники начали прием кредитных заявок в рамках нового продукта на покупку строящегося жилья. Выдан первый заем по данному продукту.

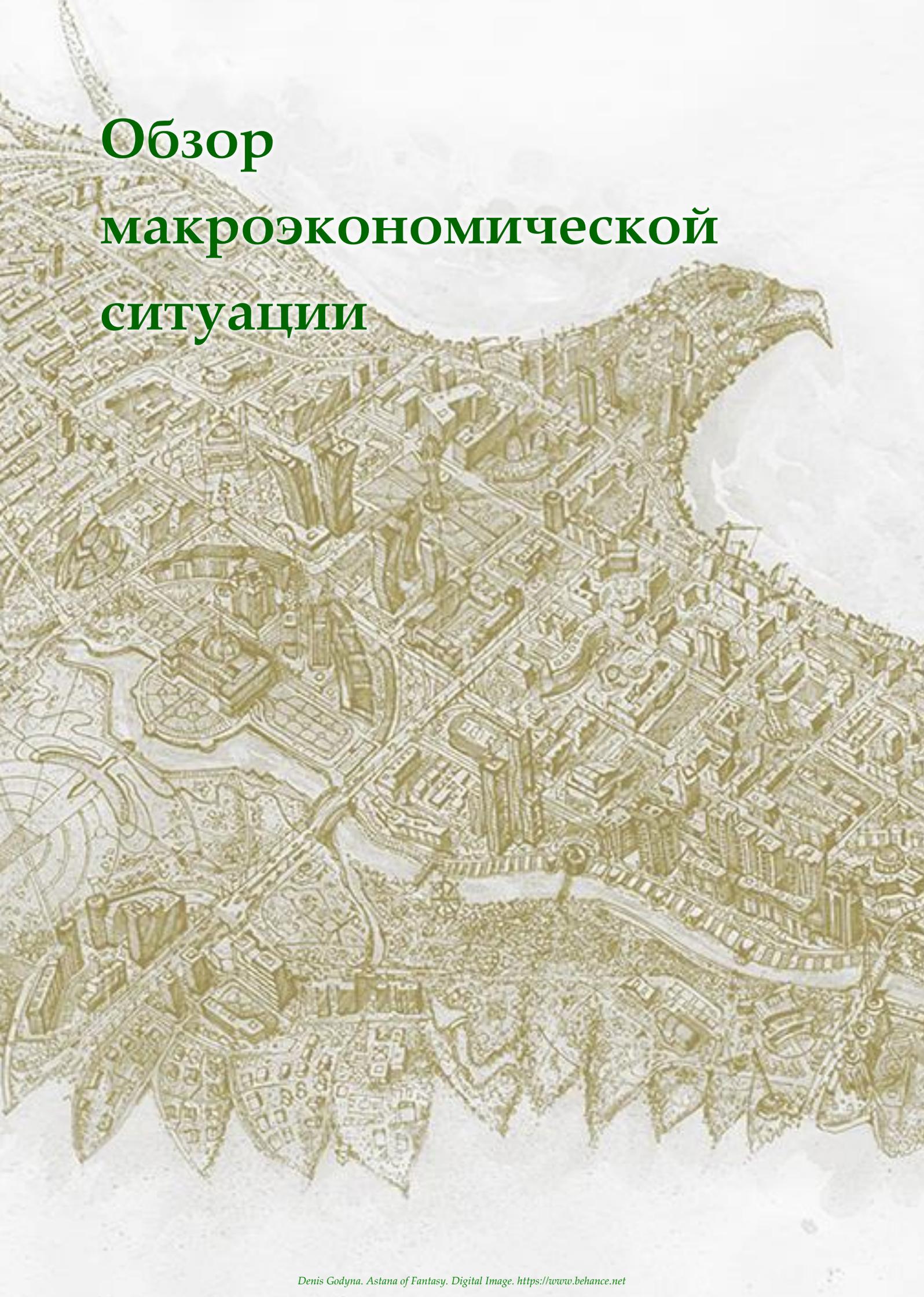
## **8. Снижение ставки вознаграждения**

В апреле 2020 года в рамках мер поддержки заемщиков в условиях пандемии коронавируса COVID-19 Фондом была снижена номинальная ставка вознаграждения с 13,75% годовых до 11,25% годовых по договорам банковского займа, заключенным в период с 10 марта 2020 года по 5 апреля 2020 года в рамках РИП «Баспана хит».

## **10. Увеличение плана кредитования по РИП «Баспана хит»**

В ноябре 2020 года Советом директоров принято решение об увеличении индикативного объема кредитования и выкупа займов в рамках РИП «Баспана хит» с 300 млрд тенге до 500 млрд тенге.

# Обзор макроэкономической ситуации



## IV. Обзор макроэкономической ситуации

Кризис в мировой экономике в 2020 году, вызванный пандемией COVID-19, непосредственно затронул и экономику Казахстана. Резкое снижение цен на нефть в начале года и объемов его добычи, введение локдауна и ограничительных мер по борьбе с коронавирусной пандемией, стали основными факторами падения реального сектора экономики в Казахстане на 3,0% в середине 2020 года.

**Индекс ВВП в Казахстане в 2019-2020 годах (%)**



Источник: Бюро национальной статистики АСПР РК

Как следствие перечисленных причин падения экономики, в 2020 году было отмечено снижение деловой активности с 51,6 пунктов до 37,2 пунктов в начале II квартала, повышение уровня безработицы по итогам III квартала до 5,0%, роста потребительских цен и годовой инфляции до 7,5% к концу 2020 года.

**Индекс деловой активности в Казахстане в 2019-2020 годах**



Источник: Национальный Банк РК

**Годовая инфляция в 2019-2020 годах (%)**



Источник: Бюро национальной статистики АСПР РК

Повышение уровня безработицы, рост цен, ограничение деятельности большинства предприятий и бизнеса в кризисный период негативно отразились на реальных денежных

доходах населения Казахстана в 2020 году. Так, после введения ограничительных мер в марте 2020 года, индекс номинальных денежных доходов в указанном периоде снизился с 113,8% до 98,2% в начале IV квартала 2020 года. Индекс реальных денежных доходов уменьшился с 107,0% до 91,7%.

### Индекс номинальных и реальных денежных доходов в 2019-2020 годах (%)



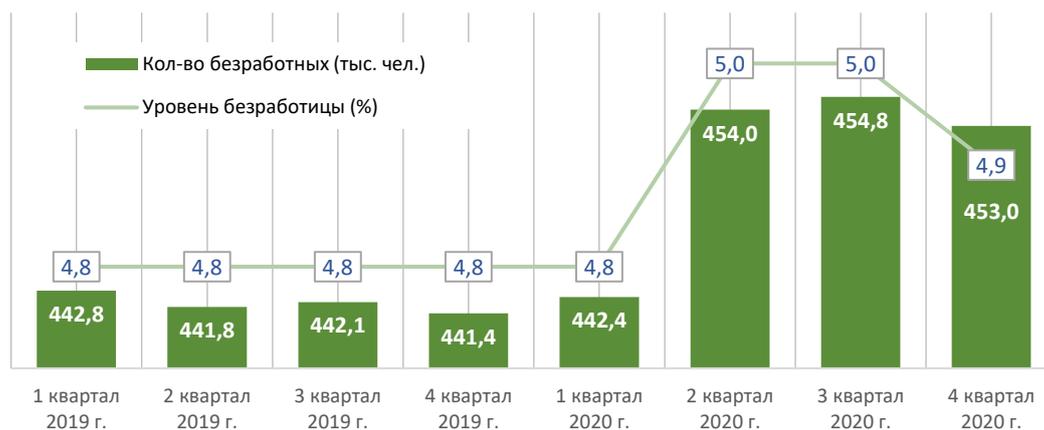
Источник: Бюро национальной статистики АСПР РК

Для стабилизации возникшей ситуации в экономике, сглаживания негативных последствий от ухудшения внешних и внутренних условий, государством в 2020 году были приняты ряд антикризисных мер, направленных на поддержку бизнеса и населения в условиях чрезвычайной ситуации. Для решения указанных задач было выделено около 6 трлн тенге (почти 9% от ВВП), которые были направлены на развитие здравоохранения, сдерживание безработицы, выплату денежных средств работающим гражданам, которые потеряли свой доход из-за введенного режима чрезвычайного положения и ограничительных мероприятий.

Для реализации механизмов поддержки бизнеса и недопущению ухудшения финансового состояния населения в 2020 году, Национальный Банк РК участвовал в финансировании государственных антикризисных программ, таких как Программа «Нұрлы жер», Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства, «Дорожная карта занятости 2020-2021», Порядке приостановления выплат сумм основного долга и вознаграждения по займам населения, малого и среднего бизнеса, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения и много других проектов. Общая сумма антикризисного пакета, профинансированного Национальным Банком РК составила 2,3 трлн тенге.

Меры, оказываемые государством бизнесу и населению в период пандемии в 2020 году, позволили казахстанским предприятиям восстановить деловую активность к концу года до 49,0 пунктов, нарастить положительную динамику ВВП, снизить уровень безработицы до 4,9%. Намечившиеся шаги по улучшению к концу года отразились также и на финансовом благосостоянии граждан, т.к. индекс номинальных и реальных доходов населения к концу 2020 года вырос до 104,3% и 97,0% соответственно.

## Количество и уровень безработицы



Источник: Бюро национальной статистики АСПР РК

Благодаря поддержке финансового сектора и предоставлению льготных условий кредитования бизнесу и населению, общий объем ссудного портфеля корпоративных и розничных кредитов банков второго уровня в 2020 году увеличился на 5,5% до 14,6 трлн тенге. Субсидирование государством ставки кредитования для бизнеса позволило банкам второго уровня удержать в течении 2020 года действующие темпы кредитования для юридических лиц на уровне прошлых лет, а также позволило к концу года увеличить удельную долю долгосрочного кредитования в общем объеме кредитования до 27,0%.

## Объемы выдачи банковских займов юридическим и физическим лицам (млрд тенге)



Источник: Национальный Банк РК

# Основные показатели



## V. Основные показатели за 2020 год

### 5.1. ИСПОЛНЕНИЕ КЛЮЧЕВЫХ ЦЕЛЕЙ ФОНДА

Фонд в 2020 году реализовал следующие ключевые показатели:

(млрд тенге)

№	ПОКАЗАТЕЛИ	2020 ГОД (ФАКТ)	ДИНАМИКА К ФАКТУ 2019 ГОДА
<b>Обеспечение финансовой устойчивости</b>			
1	Рынок ценных бумаг	881	+592,4
2	Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов, меры по снижению долговой нагрузки	247	+72
<b>Реализация мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях</b>			
4	Объем выданных БВУ ипотечных жилищных займов по Программе «7-20-25» (в том числе по РИП «Баспана хит»)	632	+349,7
5	Выкуп прав требований по ипотечным жилищным займам по Программе «7-20-25» (в том числе по РИП «Баспана хит»)	587	+326,8
6	Программа «Экономика простых вещей»	140	+46
7	Программа кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства	40	+20
8	Финансирование государственной программы жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер»	270	+270
9	Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства (О мерах по обеспечению социально-экономической стабильности)	748	+748
10	Финансирование Программы «Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы»)	700	+700

В течение 2020 года Фондом были активно реализованы основные стратегические направления согласно Концепции развития Фонда, направленные на (1) обеспечение финансовой устойчивости и (2) реализации мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях.

В рамках исполнения поручений Президента Республики Казахстан по финансированию антикризисных мер, Правительством совместно с Национальным Банком РК в 2020 году, реализован комплекс мероприятий для поддержки экономики, стимулирования деловой активности и занятости населения.

По итогам 2020 года наблюдались следующие тенденции в ключевых стратегических направлениях:

- Фонд продолжил работу по обеспечению долгосрочного кредитования рынка жилья путем выкупа прав требований по ипотечным жилищным займам по Программе «7-20-25» и РИП «Баспана Хит» на общую сумму 326,8 млрд тенге.

Финансирование указанных программ, за счет размещения облигаций Фонда на сумму 592,4 млрд тенге, стимулировало развитие казахстанского рынка ценных бумаг;

- Фонд продолжил участие в Программе рефинансирования в 2020 году, в основном в рамках направления по рефинансированию ипотечных жилищных займов, выданных в иностранной валюте, на общую сумму 72 млрд тенге;
- В 2020 году для целей кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, Фондом направлены в банки-партнеры дополнительные 20 млрд тенге;
- В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан касательно принятия дополнительных мер по обеспечению населения жильем, в рамках реализации государственной программы жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер», в 2020 году Фондом выделены средства в размере 270 млрд тенге для строительства доступного жилья местными исполнительными органами и финансирования льготного кредитования по пилотному проекту «5-10-20» («Шаңырақ»);
- В рамках Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства, в целях оказания поддержки предприятиям, пострадавшим в результате введения режима чрезвычайного положения в стране и ограничительных мер, Фонд осуществил финансирование на общую сумму 748 млрд тенге;
- По Дорожной карте занятости, введенной с 2020 года, по поручению главы государства в рамках финансирования антикризисных мер, Фонд осуществил поддержку на общую сумму 700 млрд тенге.

## 5.2. ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА

Показатели	Ед. изм.	за 2020 год		
		план	факт	динамика
Активы	млрд тенге	3 811	3 377	- 434
Собственный капитал	млрд тенге	3 136	2 648	- 487
Заемный капитал	млрд тенге	676	729	+ 53
ЕБИТДА	млрд тенге	29,6	36,6	+ 7,0
Чистый доход	млрд тенге	30,6	32,4	+ 1,8
ROA	%	0,8	0,96	+ 0,16
ROE	%	0,97	1,22	+ 0,25
ROS	%	5,02	5,87	+ 0,85

По итогам 2020 года Фонд имеет положительные финансовые показатели. Суммарный размер активов Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 3 377 млрд тенге (+129% по сравнению с 2019 годом), собственного капитала Фонда 2 648 млрд тенге (+79% по сравнению с 2019 годом), обязательств 729 млрд тенге. Прирост показателей Фонда в 2020 году связан с присоединением к Фонду АО «Ипотечная организация «Баспана», а также реализацией программ в рамках стратегических инициатив Фонда, указанных в ключевых показателях.

Показатели рентабельности в текущем финансовом году составили: ROA – 0,96% (+0,16% по сравнению с планом), ROE – 1,22% (+0,25% по сравнению с планом) и ROS – 5,87%

(+0,85% по сравнению с планом), что обусловлено размером чистой прибыли. Чистый доход Фонда в 2020 году составил 32,4 млрд тенге.

В соответствии с решением Единственного акционера от 17 мая 2021 года №6, Фонд направил чистую прибыль за 2020 год на выплату дивидендов.

Отклонение от плана по активам и собственного капитала обусловлено досрочным выбытием финансовых активов в конце 2020 года и переоценки новых инвестиций, которое было частично компенсировано увеличением объема портфеля ипотечных займов.

Увеличение ипотечного кредитного портфеля по Программе «7-20-25» и РИП «Баспана хит» привело к большему объёму размещения облигаций по сравнению с изначальным планом на 53 млрд тенге.

Прирост показателей рентабельности, в сравнении с планом объясняется увеличением чистого дохода на 6% при снижении активов на 11%, капитала на 16%.

# Оценка результатов



# VI. Оценка результатов за 2020 год

## 6.1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

### 1. Реализация Программы финансовой устойчивости банковского сектора РК

Основными целями Программы финансовой устойчивости банковского сектора РК являются обеспечение финансовой стабильности банковского сектора, восстановление кредитования реального сектора экономики, осуществление бесперебойного оказания банковских услуг экономике и населению, а также обеспечение конкурентоспособности банковского сектора.

В период пандемии коронавирусной инфекции и ухудшения экономической ситуации, связанной с последствиями мировых кризисов, Фонд в рамках Программы финансовой устойчивости банковского сектора РК продолжил в 2020 году принимать активное участие в поддержке банковского сектора в целях обеспечения устойчивости всей финансовой системы и экономики, а также обеспечении возврата ранее вложенных государственных средств.

Отношение совокупных активов банковского сектора РК к ВВП по итогам 2020 года увеличилась с 38,6% до 44,1% (источник: Национальный Банк РК, Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК).

### 2. Реализация Программы рефинансирования

Фонд в 2020 году продолжил участие в Программе рефинансирования в целях сохранения единственного жилища заемщиков (залогодателей), оказания содействия заемщикам в погашении займов и снижении доли проблемных займов, а также облегчения долговой нагрузки ипотечных заемщиков, в т.ч. относящихся к СУСН.

**1) В рамках Раздела 1** Программы рефинансирования «**Порядок рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), выданных в период с 2004 по 2009 годы**» деньги были размещены на вкладах в банках второго уровня, сроком на 30 лет. Ставка вознаграждения по вкладу составляет 2,99% годовых.

В соответствии с условиями Раздела 1 Программы рефинансирования, для осуществления участниками рефинансирования займов выделено 130 млрд тенге.

**Фондом по состоянию на 1 января 2021 года на вкладах участников размещено 125 746,3 млн тенге, из которых освоено за счет первичного лимита – 105 539,7 млн тенге и дополнительного лимита – 20 206,6 млн тенге. Доля освоения денег по Разделу 1 Программы рефинансирования с учетом дополнительного лимита составляет 97% от общего объема выделенных средств.**

В 2020 году в рамках освоения участниками выделенных средств по Разделу 1 рефинансировано 1 197 займов на общую сумму 9 065,4 млн тенге, в том числе 559 займов СУСН на сумму 4 554 млн тенге.

Участниками в 2020 году прощено обязательств на сумму 1 358,5 млн тенге по государственным пошлинам заемщиков, относящихся к СУСН и имеющих вступившее в силу решение суда, а также курсовой разницы по проблемным займам в иностранной валюте, рефинансированным по Программе рефинансирования (по курсу 188,35 тенге за 1 доллар США), из которых Фондом погашено 476,7 млн тенге за счет начисленного вознаграждения по вкладам Фонда. Остаток требований в сумме 881,8 млн тенге подлежат погашению Фондом в следующих периодах.

**2) В рамках Раздела 2 Программы рефинансирования «Порядок рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), выданных в иностранной валюте»** деньги были размещены на вкладах в банках второго уровня, сроком на 30 лет. Ставка вознаграждения по вкладу составляет 0,1% годовых.

В соответствии с условиями Раздела 2 Программы рефинансирования, для осуществления участниками рефинансирования займов выделено 111 400 млн тенге.

В рамках мер по стабилизации экономики и восстановлению экономики, в законодательство внесены изменения, предусматривающие предоставление банком в одностороннем порядке улучшающего условия для заемщиков в виде изменения в сторону уменьшения денежного обязательства по ипотечному займу, выданному в иностранной валюте, при замене иностранной валюты займа на национальную валюту Республики Казахстан. В сентябре 2020 года Национальным Банком РК были внесены соответствующие изменения в Программу рефинансирования. Также, в целях завершения конвертации валютных займов в кратчайшие сроки, Агентством был утвержден Порядок конвертации ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), выданных в иностранной валюте.

Указанные изменения в законодательство, позволили банкам второго уровня в одностороннем порядке изменять условия договора банковского займа в части уменьшения денежного обязательства по ипотечному займу, выданному в иностранной валюте, при замене иностранной валюты займа на национальную валюту Республики Казахстан.

Так, банками второго уровня на 1 января 2021 года по Разделу 2 Программы **рефинансировано 15 136 займов на сумму 108 174 млн тенге (97% от суммы лимита)**, из них в одностороннем порядке конвертировано в национальную валюту 4 658 займов на сумму 48 798 млн тенге, что позволило снизить долговую нагрузку заемщиков на 114 549,6 млн тенге.

Из общего количества рефинансированных участниками 10 478 займов (без учета займов, конвертированных в одностороннем порядке), займы СУСН составляют 1 996 займов (19%).

Участниками в 2020 году прощено обязательств на сумму 153,2 млн тенге по государственным пошлинам заемщиков, относящимся к СУСН и вступившем в силу решение суда, из которых Фондом погашено 15 млн тенге за счет начисленного вознаграждения по вкладам Фонда. Остаток требований в сумме 138,2 млн тенге подлежат погашению Фондом в следующих периодах.

**3) В рамках Раздела 2-1** Программы рефинансирования «Дополнительная помощь ипотечным заемщикам», Фонд в соответствии с требованиями Программы рефинансирования, в 2020 году заключил Договоры банковского вклада (суммы возмещения) с 19 участниками на общую сумму 36 214 млн тенге, сроком на 30 лет. Ставка вознаграждения по вкладу составляет 0,1% годовых.

Всего, рамках указанного Раздела Программы рефинансирования, для оказания дополнительной помощи выделено 44 600 млн тенге.

Участниками, по состоянию на 1 января 2021 года по Разделу 2-1 Программы рефинансирования, оказана дополнительная помощь 1 393 ипотечным заемщикам на сумму 13 057,7 млн тенге, что позволило снизить долговую нагрузку на 19 519,8 млн тенге.

В соответствии с предоставленными участниками отчетами по состоянию на 1 января 2021 года, общая сумма прощенных требований по рефинансированным займам участниками Раздела 2-1 Программы рефинансирования составила 6 449,8 млн тенге.

Всего, в рамках Программы рефинансирования по состоянию на 1 января 2021 года, рефинансировано и оказана дополнительная помощь по 44 505 ипотечным займам на сумму 246 978 млн тенге.

## **6.2. РЕАЛИЗАЦИЯ МЕР ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ ПО РАЗВИТИЮ ЭКОНОМИКИ НА РЫНОЧНЫХ УСЛОВИЯХ**

### **1. Реализация программ ипотечного жилищного кредитования**

После присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана», Фонд стал правопреемником и оператором программ ипотечного жилищного кредитования – Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит».

Программа «7-20-25» была утверждена Национальным Банком РК в 2018 году, в целях реализации задач первой инициативы «Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», озвученной в Обращении Первого Президента Республики Казахстан к народу «Пять социальных инициатив Президента», в рамках которой гражданам предоставляются ипотечные жилищные займы для приобретения жилья на первичном рынке.

Основными условиями Программы «7-20-25» являются: годовая номинальная ставка вознаграждения по ипотечному жилищному займу – 7% годовых; первоначальный взнос определен в размере от 20% от стоимости залогового обеспечения; срок ипотечного жилищного займа – до 25 лет. Максимальная стоимость приобретаемого жилья 25 млн тенге – для городов Нур-Султан, Алматы (включая пригородные зоны), Актау, Атырау, Шымкент; 20 млн тенге – для города Караганда (изменена в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 11 мая 2020 года № 64); 15 млн тенге – для других регионов.

РИП «Баспана хит» был запущен, в соответствии с Подходами к стимулированию долгосрочного кредитования на рынке жилья, для предоставления населению Казахстана

ипотечных займов на приобретение жилья, как на первичном рынке (готового и строящегося в рамках долевого участия), так и на вторичном рынке. Основными условиями РИП «Баспана хит» являются: годовая номинальная ставка вознаграждения по займу – базовая ставка Национального Банка РК + 175 базисных пункта; первоначальный взнос в размере от 20% от рыночной стоимости приобретаемого жилья; срок займа – до 15 лет.

В течение 2020 года Советом директоров Фонда по согласованию с Национальным банком РК были приняты меры по увеличению индикативного объема кредитования по РИП «Баспана хит» до 500 млрд тенге, повышению ценовых лимитов приобретаемого жилья на первичном рынке и запуску нового продукта, направленного на приобретение доли в многоквартирном жилом доме при долевом участии в жилищном строительстве.

Вышеуказанные меры были направлены на повышение доступности первичного жилья и удовлетворение спроса населения на ипотечные продукты Фонда.

В частности, в условия РИП «Баспана хит» внесены изменения и дополнения, в соответствии с которыми:

- 1) максимальная стоимость приобретаемого жилья/доли составляет:
  - по ипотечному жилищному займу: для городов Нур-Султан и Алматы на первичном рынке - 35 млн тенге и на вторичном рынке – 25 млн тенге; для городов Актау, Атырау и Шымкент – 25 млн тенге и для других регионов – 15 млн тенге;
  - по банковскому займу (при долевом участии в жилищном строительстве): для городов Нур-Султан и Алматы - 35 млн тенге; для городов Актау, Атырау и Шымкент – 25 млн тенге и для других регионов – 15 млн тенге.
- 2) утверждены условия банковского займа на приобретение доли в многоквартирном жилом доме при долевом участии в жилищном строительстве.

Фондом на постоянной основе проводится работа по обеспечению доступности ипотечных продуктов для населения страны. В 2020 году к реализации Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» был привлечен новый участник - АО «Altyn Bank». В настоящее время кредиты в рамках программ предоставляют 9 банков: АО «Банк ЦентрКредит», АО «АТФБанк», АО «Jysan bank», АО «Bank RBK», АО «Евразийский Банк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «ForteBank», ДБ АО «Сбербанк России» и АО «Altyn Bank».

Как результат, в 2020 году объем кредитования банками в рамках Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» увеличился на 45,1% по сравнению с 2019 годом и составил 349 680 млн тенге, из них по Программе «7-20-25» выдано 10 207 займов на сумму 120 838 млн тенге, РИП «Баспана хит» - 24 342 займов на сумму 228 843 млн тенге.

Таким образом, в 2020 году доля Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» в совокупном объеме ипотечных займов, выданных банками населению на строительство и приобретение жилья, увеличилась с 28,1% до 33,3%.

## Динамика выдачи банками второго уровня ипотечных жилищных займов



Источник: Национальный Банк РК.

В региональном разрезе так же отмечается увеличение объемов выдачи займов в абсолютном выражении, при этом наблюдается смещение ипотечного жилищного кредитования из г.Нур-Султан и г.Алматы в другие регионы. Так, если в 2019 году на г.Нур-Султан и г.Алматы приходилось 52,6% совокупного объема выдач, то в 2020 году их доля сократилась на 1,9%. В 2020 году наибольший прирост доли ипотечного кредитования показала Карагандинская область (+2,7%), за ним следует г.Шымкент (+1,3%), Алматинская и Костанайская области (+0,4%), Кызылординская и Павлодарская области (+0,3).

### Объем выдачи займов в рамках Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» в разрезе регионов

П/н	Регион	2019 год		2020 год		Рост/снижение, %	
		Объем выдачи, млн тенге	Доля, %	Объем выдачи, млн тенге	Доля, %	Объема выдачи	Доли
1.	г. Нур-Султан	80 167	33,3%	114 649	32,8%	43,0%	-0,5%
2.	г. Алматы	46 588	19,3%	62 525	17,9%	34,2%	-1,4%
3.	г.Шымкент	6 451	2,7%	13 875	4,0%	115,1%	1,3%
4.	Акмолинская область	8 173	3,4%	10 547	3,0%	29,0%	-0,4%
5.	Актюбинская область	10 217	4,2%	14 177	4,1%	38,8%	-0,2%
6.	Алматинская область	3 643	1,5%	6 791	1,9%	86,4%	0,4%
7.	Атырауская область	6 548	2,7%	7 350	2,1%	12,3%	-0,6%
8.	Восточно-Казахстанская область	18 224	7,6%	23 629	6,8%	29,7%	-0,8%
9.	Жамбылская область	4 238	1,8%	5 907	1,7%	39,4%	-0,1%
10.	Западно-Казахстанская область	8 059	3,3%	10 828	3,1%	34,4%	-0,2%
11.	Карагандинская область	16 021	6,6%	32 610	9,3%	103,5%	2,7%
12.	Костанайская область	7 755	3,2%	12 485	3,6%	61,0%	0,4%
13.	Кызылординская область	1 769	0,7%	3 613	1,0%	104,2%	0,3%
14.	Мангистауская область	8 065	3,3%	10 994	3,1%	36,3%	-0,2%
15.	Павлодарская область	7 304	3,0%	11 784	3,4%	61,3%	0,3%
16.	Северо-Казахстанская область	7 782	3,2%	7 888	2,3%	1,4%	-1,0%
17.	Туркестанская область	9	0,0%	26	0,0%	191,6%	0,0%
	<b>ИТОГО</b>	<b>241 012</b>	<b>100,0%</b>	<b>349 680</b>	<b>100,0%</b>	<b>45,1%</b>	

Деятельность Фонда в качестве оператора Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» заключается в приобретении прав требования по ипотечным займам, выданным банками-участниками программ, что позволяет обеспечить возврат кредитных ресурсов банкам второго уровня для дальнейшего кредитования населения.

За 2020 год Фондом приобретено права требования 32 763 ипотечным жилищным займам, предоставленным банками-участниками в рамках указанных программ, на сумму 326 768 млн тенге, в том числе по Программе «7-20-25» выкуплено 9 513 займа на 112 264 млн тенге, по Программе «Баспана хит» - 23 250 займов на 214 504 млн тенге.

По состоянию на 1 января 2021 года ипотечный портфель Фонда составил 538 149 млн тенге или 22,1% совокупного портфеля ипотечных жилищных займов банков второго уровня.

Согласно анализу ипотечного портфеля Фонда, по итогам 2020 года, средняя стоимость приобретаемого жилья составила 13,5 млн тенге, средняя площадь – 60,5 кв.м. Средняя сумма кредита в 2020 году составила 9,8 млн тенге. Средний размер ежемесячного платежа - 109,5 тыс. тенге при среднем доходе заемщика по портфелю 303 тыс. тенге. Таким образом, на погашение займа, полученного в рамках ипотечных программ, оператором которых выступает Фонд, заемщик тратит 36,1% от ежемесячного дохода.

Как известно, пандемия коронавирусной инфекции COVID-19 и падение мировых цен на нефть и полезные ископаемые вызвали существенный спад активности многих отраслей национальной экономики. В целях обеспечения безопасности, защиты жизни и здоровья населения в марте 2020 года на всей территории Казахстана введено чрезвычайное положение. Временно приостановлена и/или ограничена деятельность хозяйствующих субъектов в течение 2020 год, что негативно повлияло на платежеспособность заемщиков в результате сокращения/потери доходов.

Для поддержки заемщиков, оказавшихся в трудной ситуации в период чрезвычайного положения, постановлением Правления Национального Банка РК от 19 марта 2020 года №41 Программа «7-20-25» дополнена особыми условиями исполнения обязательств при введении чрезвычайного положения, которые предусматривают предоставление отсрочки по платежам основного долга и (или) вознаграждения сроком до 90 (девяноста) календарных дней без начисления штрафов и (или) пени.

В апреле 2020 года решением Совета директоров Фонда внесено соответствующее дополнение в условия РИП «Баспана хит», предусматривающее осуществление особых условий исполнения обязательств при введении чрезвычайного положения аналогично условиям, определенным Программой «7-20-25» (условия РИП «Баспана хит» утверждены в новой редакции).

В период действия на всей территории Республики Казахстан чрезвычайного положения в рамках мер поддержки населения и субъектов предпринимательства Фондом совместно с банками-участниками Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» разработан механизм предоставления отсрочки по платежам основного долга и (или) вознаграждения следующими способами:

- распределение отсроченных платежей по основному долгу и (или) вознаграждению на весь срок займа;

- распределение отсроченных платежей по основному долгу и (или) вознаграждению на последние 3-6 месяцев срока займа без увеличения срока займа;
- увеличение срока займа на срок не превышающий период отсрочки платежей;
- единовременная оплаты отсроченных платежей по основному долгу и (или) вознаграждению по окончании срока отсрочки.

В сжатые сроки Фондом произведена доработка функционала информационной системы в части предоставления отсрочки, а также внесены соответствующие изменения во внутренние регламентирующие документы Фонда.

Фондом совместно с банками-участниками Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» была предоставлена отсрочка с 16 марта по 15 июня 2020 года по 6 861 заемщику на срок до 90 календарных дней. Общая сумма отсроченных платежей составила 1 330,8 млн тенге.

Дополнительно, предоставлены улучшающие условия по 875 займам в рамках РИП «Баспана хит» путем снижения номинальной ставки вознаграждения с 13,75% годовых до 11,25% годовых.

Качество выкупленного ссудного портфеля, по которому наблюдалось некоторое ухудшение в связи с карантинными мерами и отсрочкой платежей по кредитам, в период с 16 марта по 15 июня 2020 года, постепенно восстановилось в результате возобновления деятельности субъектов экономики и стабилизации ситуации на рынке труда. Если по состоянию на 1 августа 2020 года доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 календарных дней составляла 1,8% (или 6,6 млрд тенге), то к 1 января 2021 года снизилась до 0,002% (12 млн тенге).

## **2. Реализация программ финансовой поддержки развития приоритетных проектов экономики**

В соответствии с посланием Президента РК народу Казахстана от 05 октября 2018 года «Рост благосостояния казахстанцев: повышение доходов и качества жизни» разработан Механизм кредитования приоритетных проектов, для поддержки субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей промышленности и агропромышленном комплексе на сумму до 1 трлн тенге со сроком погашения до 10 лет по итоговой ставке доходности до 11% годовых.

В 2020 году Фонд продолжил участие в Программе «Экономика простых вещей».

В целом по Механизму кредитования приоритетных проектов на 31 декабря 2020 года одобрено 923 проекта на сумму 699,1 млрд тенге.

## **3. Реализация Программы кредитования покупателей автотранспорта**

В целях реализации мер финансовой поддержки развития экономики, предусмотренных в Соглашении между Правительством Республики Казахстан и Национальным Банком РК о координации мер макроэкономической политики на 2019 год, утвержденном постановлением Правительства РК от 26 марта 2019 года №141, Национальным Банком РК в 2019 году была разработана Программа кредитования покупателей автотранспорта.

Основными условиями автокредитования для заемщиков в рамках Программы

кредитования покупателей автотранспорта являются следующие:

- номинальная ставка вознаграждения – не более 4,0% годовых;
- срок автокредитования – не более 7 лет;
- валюта займа – тенге;
- максимальная стоимость приобретаемого автотранспорта - не более 15 млн тенге.

Программой кредитования покупателей автотранспорта также предусмотрен револьверный механизм: платежи от погашения действующих автокредитов направляются на выдачу новых займов.

Благодаря этому, в целом по Программе, казахстанцы по итогам 2020 года приобрели на льготных условиях 26 449 автомобилей отечественной сборки на общую сумму 132,4 млрд тенге.

Фондом продолжается участие в реализации Программы кредитования покупателей автотранспорта путем револьверного кредитования в рамках выделенных средств.

#### **4. Финансирование антикризисных мер, в рамках совещания «О ситуации с коронавирусом и антикризисных мерах», проведенного 23 марта 2020 года**

В рамках поручения Президента РК К.К. Токаева, данного в рамках совещания «О ситуации с коронавирусом в антикризисных мерах», проведенного 23 марта 2020 было выделено 700 млрд тенге.

По итогам 2020 года реализовано проектов на 657,8 млрд тенге, в которых задействовано более 200 тыс. рабочих мест.

#### **5. Реализация Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства**

В соответствии с Указами Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года №285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан», 16 марта 2020 года №286 «О мерах по обеспечению социально-экономической стабильности» 19 марта 2020 года Правлением Национального Банка РК утверждена Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства.

Общий объем финансирования по Программе льготного кредитования предпринимательства составляет до 800 млрд тенге.

Целевое назначение – финансирование в рамках кредитных линий субъектов предпринимательства, в т.ч. осуществляющих деятельность в сфере производства и переработки в агропромышленном комплексе, пострадавших от введения чрезвычайного положения на пополнение оборотных средств.

Выдача займов (финансирование) субъектам предпринимательства осуществляется по ставке вознаграждения 8% годовых сроком до 12 месяцев. Лимит на одного заемщика: для юридических лиц – субъектов предпринимательства – не более 3 млрд тенге, для индивидуальных предпринимателей – не более 50 млн тенге, для юридических лиц-субъектов крупного предпринимательства – не более 6 млрд тенге. Кредит на пополнение

оборотных средств перечисляется на банковский счет заемщика, и заемщик осуществляет оплату товаров, работ, услуг, налогов и других платежей в бюджет, заработной платы безналичным способом.

В рамках Программы льготного кредитования предпринимательства в 2020 году:

- рассмотрено 2 493 проекта на общую сумму 612,5 млрд тенге от 1 393 субъектов предпринимательства (включая 15 субъектов крупного предпринимательства, 1 176 субъектов МСП и 202 индивидуальных предпринимателя);
- общий объем кредитования составил 508,0 млрд тенге, из них 116,0 млрд тенге за счет денег, поступивших с погашения ранее выданных займов;
- общее количество работников субъектов предпринимательства, которым оказана помощь, составило 76 627 человек.

## **6. Выделение финансирования для принятия дополнительных мер по обеспечению населения жильем в рамках Программы «Нұрлы жер»**

В соответствии с поручением Президента РК К.К.Токаева касательно выделения финансирования для принятия дополнительных мер по обеспечению населения жильем в рамках Программы «Нұрлы жер» Фондом было выделено 270 млрд тенге следующими траншами:

- 90 млрд тенге для обеспечения населения жильем в рамках Программы «Нұрлы жер» и запуска пилотного проекта «Шаңырақ» («5-10-20») по обеспечению кредитным жильем очередников местных исполнительных органов. Из них на конец 2020 года было освоено 56,3 млрд тенге и обеспечено жильем 4 907 семей;
- 180 млрд тенге для целей строительства нового жилья в рамках реализации политики государства по обеспечению населения жильем. На конец 2020 года освоено 147,1 млрд тенге.

### 6.3. СОЗДАНИЕ ЭФФЕКТИВНОГО И УСТОЙЧИВОГО ФОНДА

#### СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Миссия Фонда - улучшение материального благосостояния населения и поддержка развития бизнеса в рамках стратегических задач Национального банка РК. Именно поэтому корпоративная социальная ответственность выступает важным этическим принципом и занимает значимую роль в осуществлении деятельности и процессе принятия решений работниками Фонда.

Соответственно, Фонд дает равные возможности для кандидатов на вакантные позиции, обеспечивает достойную оплату труда работникам, дает возможность каждому работнику применить свои знания, развить свои навыки и повысить свою компетентность, обеспечивает безопасность труда и охрану здоровья, а также поддерживает соблюдение требований трудового законодательства, в том числе при разрешении конфликтных ситуаций.

По состоянию на 31 декабря 2020 года фактическая численность работников Фонда составляла 100 человек:

---

#### **По половому признаку:**

– работников мужского пола	55 человек
– работников женского пола	45 человек

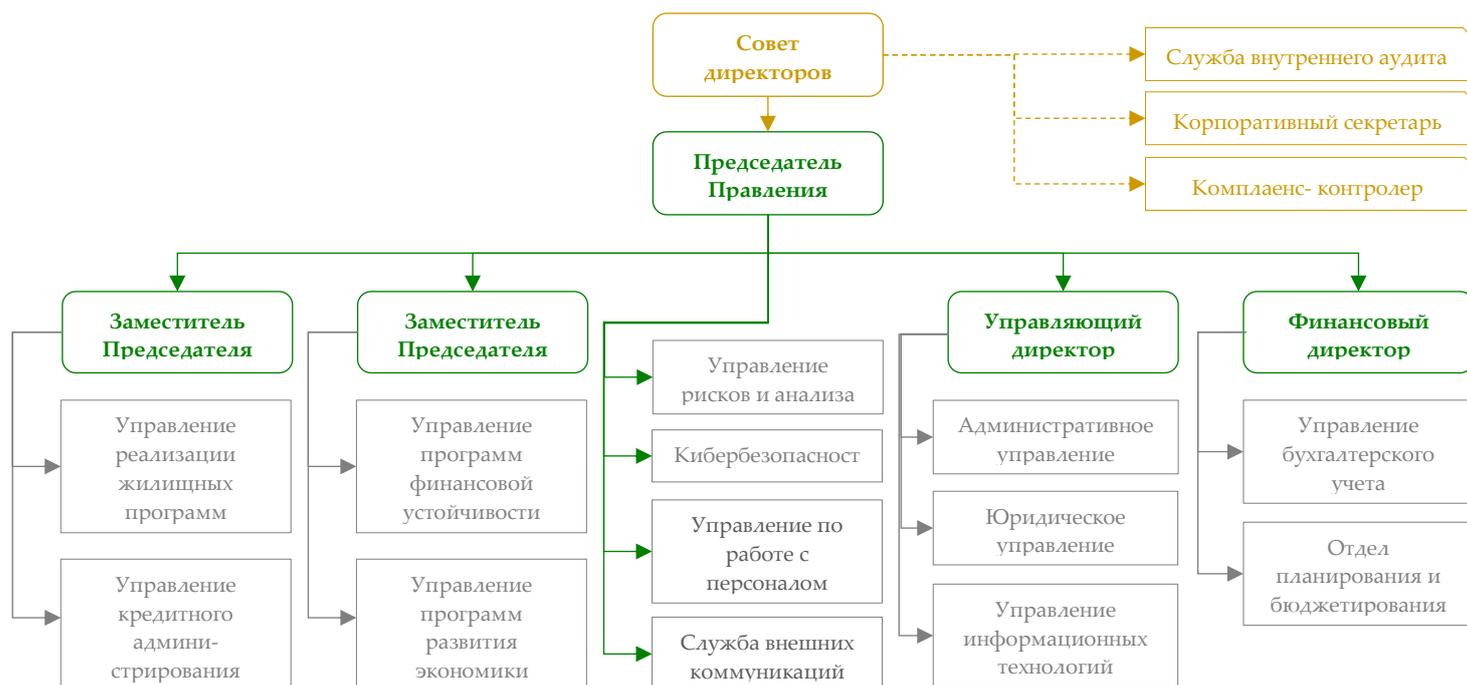
#### **Средний возраст работников - 36,4 года:**

– до 30 лет	22 работника
– 30 – 49 лет	68 работников
– старше 50 лет	10 работников

---

В 2020 году на вакантные позиции Фонда было принято 22 работника, уволено 30, что обусловлено оптимизацией численности персонала после добровольной реорганизации Фонда путем присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана». Количество работников, оформивших отпуск без сохранения заработной платы по уходу за ребенком до достижения им возраста 3х лет, составило 2 человека: мужчины - 0, женщины - 2.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Фонде действовала следующая организационная структура:



Размер должностного оклада работнику Фонда устанавливается исходя из возложенных должностных обязанностей, уровня ответственности, квалификации и необходимых знаний.

Оплата труда работников Фонда предусматривает должностной оклад, премии, представляющие собой вознаграждение, предназначенное для стимулирования эффективности труда работников, доплата, предусмотренная трудовым законодательством Республики Казахстан.

Социальное обеспечение работников Фонда предусматривает финансовую помощь - выплаты, установленные актами Фонда в качестве мер социальной защиты и социальные отпуска.

Данные условия распространяются на всех работников.

Для решения возможных разногласий между работником (работниками) и работодателем по вопросам применения трудового законодательства Республики Казахстан в Фонде действует согласительная комиссия, которая состоит из равного числа представителей от Фонда и работников. Жалоб (заявлений) со стороны работников за нарушение трудовых прав зафиксировано не было.

В марте 2020 года в связи с введением чрезвычайного положения на территории РК, все работники Фонда были вынуждены в кратчайшие сроки перейти на удаленный режим работы. Благодаря слаженной работе подразделений Фонда данный переход был произведен без сбоев, простоя и финансовых потерь.

Для поддержания сплоченности коллектива в условиях удаленной работы и сохранения эффективного уровня работы над стоящими перед Фондом задачами был запущен внутренний журнал «КФУ People», в котором публиковались интервью с работниками

Фонда, повествовавшими об их вкладе в развитие Фонда, достижениях и успехах, о хобби, жизненных ценностях и принципах.

Для повышения уровня квалификации работников Фонда были организованы:

- внутреннее обучение, направленное на развитие основных компетенций работников, необходимых для эффективного выполнения возложенных задач, онлайн-вебинары «КФУ білім», в рамках которых работники Фонда делились своим опытом и знаниями с коллегами;
- внешнее обучение, направленное на повышение квалификации и совершенствование профессиональных знаний;
- внутренняя электронная библиотека, в которой по рекомендациям работников Фонда размещалась интересная, полезная литература в направлении экономики, бизнеса, повышения личной эффективности.

В целях развития руководящих работников Фонда была проведена оценка уровня развития управленческих компетенций, в результате которой составлены индивидуальные планы развития на год. Дополнительно была запущена программа преемственности, направленная на выявление и развитие работников со значительным потенциалом внутри Фонда для заполнения ключевых руководящих должностей.

## **ДЕЛОВАЯ ЭТИКА**

Кодекс корпоративной этики Фонда направлен на поддержание и воспитание корпоративной культуры, закрепление ключевых ценностей, принципов и правил, которыми руководствуются все работники Фонда в своей деятельности как при принятии стратегически важных решений, так и в повседневных ситуациях.

Основой корпоративной культуры являются корпоративные ценности, которые формируют единство взглядов и действий работников Фонда.

Корпоративными ценностями Фонда являются:

- Компетентность и профессионализм — глубокое знание своей специальности, своевременное и качественное выполнение поставленных задач, постоянное совершенствование профессиональных знаний и умений;
- Инициативность - активность и самостоятельность работников в оптимизации рабочего процесса;
- Взаимное уважение — командный дух в работе, доверие, доброжелательность и сотрудничество в процессе решения поставленных задач;
- Открытость к диалогу — открытый и честный обмен информацией, готовность совместно выработать оптимальное решение;
- Бережливость — ответственный и бережный подход к использованию активов и ресурсов Фонда, к собственному рабочему времени и рабочему времени других работников;
- Имидж использование приемов и стратегий, направленных на создание позитивного мнения о Фонде.

Работники Фонда придерживаются следующих основных норм корпоративного этикета:

- представлять и защищать интересы Фонда, вносить свой трудовой вклад в достижение стратегических целей Фонда, нести персональную ответственность за качество и результаты своей работы;
- добросовестно выполнять профессиональные функции, избегая конфликтов, действуя в интересах Фонда и Единственного акционера, исключая заинтересованность и использование служебного положения в личных целях;
- быть вежливым и корректным, уважать честь и достоинство коллег и других лиц, не допуская проявлений трайбализма и какой-либо дискриминации в соответствии с Конституцией Республики Казахстан;
- немедленно сообщать руководителю Фонда о любой личной коммерческой или другой заинтересованности (прямой или косвенной) в сделках, договорах, проектах, связанных с Фондом, или в связи с иными вопросами в установленном порядке;
- своевременно предоставлять друг другу достоверную информацию с соблюдением норм конфиденциальности, предусмотренных требованиями законодательства и внутренних документов Фонда.

## **ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ**

Система управления Фонда в области риск-менеджмента направлена на формирование целостной системы, соответствующей характеру и масштабности деятельности Фонда, профилю принимаемых им рисков, а также отвечающей потребностям дальнейшего развития. Стратегические цели системы управления рисками строятся на своевременном выявлении рисков, качественной оценке всех факторов и комплексном реагировании с целью минимизации возможного влияния.

В целях эффективного управления рисками была разработана и утверждена решением совета директоров №17 от 23 октября 2020 года Политика управления рисками. Управление рисками в Фонде является постоянным, непрерывным процессом и осуществляется на всех уровнях с вовлечением коллегиальных уполномоченных органов, структурных подразделений и работников Фонда.

При построении системы управления рисками Фонд предусматривает 3 линии защиты:

- 1) 1-я линия - все работники и подразделения Фонда в ответственность которых входит своевременное выявление и доведение до второй линии защиты информации о нарушениях (недостатках, событиях, сделках), которые могут привести к возникновению и реализации рисков Фонда. Руководители структурных подразделений несут ответственность за организацию и осуществление управления рисками в подразделении в рамках компетенций, в том числе за осуществление мероприятий по устранению выявленных нарушений и недостатков;
- 2) 2-я линия – подразделение рисков ответственно за оценку, мониторинг, минимизацию рисков как свершившихся, так и потенциальных в рамках функциональной ответственности. Юридическое подразделение несет ответственность за управление правовыми рисками Фонда;
- 3) 3-я линия – подразделение внутреннего контроля, оценивающий эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля.

## 1. Процентный риск и риск ликвидности

Ставки вознаграждения по размещенным активам Фонда фиксированные и регламентированы Государственными программами. Процентные обязательства Фонда представлены собственными размещенными облигациями ставки вознаграждения, по которым определяются Казахстанской фондовой биржей на момент размещения.

Риск ликвидности определен как риск несбалансированной ликвидности, риск недостаточной или излишней ликвидности. Управление риском ликвидности сводится к контролю и ограничению уровня риска. Контроль и ограничение уровня риска ликвидности осуществляется с использованием следующих инструментов:

- установление и контроль лимитов резервов ликвидности;
- установление и контроль внутренних нормативов (коэффициентов) ликвидности;
- установление коэффициентов нескольких контрольных временных интервалов;
- разработка соблюдение прогнозирования дефицита ликвидности.

Благодаря эффективному управлению ликвидностью Фонд практически не подвержен данному риску. Фонд на регулярной основе анализирует ГЭП. Кумулятивные ГЭП разрывы отсутствуют. Коэффициент покрытия ликвидности (Liquidity coverage ratio, LCR) на конец 2020 года составил 1,16, а показатель чистого стабильного финансирования (Net Stable Funding Ratio, NSFR) – 2,64 (при нормативе не менее 1,00).

## 2. Кредитные риски

Кредитный риск представляет собой максимально ожидаемый убыток, который может иметь место с определенной вероятностью в течение некоторого периода времени в результате уменьшения стоимости актива, в том числе с учетом оценки денежных потоков от реализации обеспечения по кредиту.

Фонд на ежемесячной основе ранжирует активы по степени подверженности кредитному риску для адекватного формирования провизий. Постоянными предметами мониторинга уровня кредитного риска являются кредитные рейтинги и платежная дисциплина контрагентов Фонда. Средний уровень NPL по выкупленным правам требования за 2020 год составил 0,24%. Коэффициент просроченного портфеля Фонда составил 1,45%. По финансовым инвестициям просроченная задолженность отсутствует.

Среднегодовой уровень провизий за 2020 год по выкупленным правам требования составил 0,25%, а по финансовым инвестициям – 18,73%.

## 3. Операционные риски

Операционный риск определяется как риск прямых или косвенных потерь, от неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий работников и подразделений Фонда или от внешних событий. Для эффективного управления операционными рисками решением Правления Фонда от 26 ноября 2020 года №46 были утверждены Правила управления операционными рисками.

Для управления, определения и измерения уровня операционных рисков и его оценки используется следующие основные инструменты:

- 1) карта ОР (база данных (Loss database));

- 2) применение ключевых индикаторов операционного риска (КИОР (Key Indicators of Operational Risk));
- 3) регистр рисков.

#### Управление рисками информационной безопасности и рисками информационных технологий

Основной целью построения системы управления информационной безопасностью в Фонде является минимизация ущерба от событий, таящих угрозу безопасности информации, посредством их предотвращения или сведения их последствий к минимуму.

Риски, связанные с информационными системами Фонда, включают риски отказа или сбоя элементов инфраструктуры информационных систем, программного обеспечения, технологий и оборудования, используемых в деятельности Фонда. Информационные системы Фонда и связанные с ними процессы обеспечивает целостность, доступность, достоверность и конфиденциальность данных Фонда, ее клиентов и контрагентов.

#### **4. Управление непрерывностью деятельности**

Основная цель управления непрерывностью деятельности Фонда заключается в минимизации негативных операционных, финансовых, правовых, репутационных и других последствий, вытекающих из инцидентов остановки бизнес-процессов в результате возникновения чрезвычайных событий. Процесс обеспечения непрерывности деятельности включает в себя управление восстановлением и продолжением деятельности в случае нарушения нормального хода функционирования критичных бизнес-процессов Фонда, а также управление процессами обеспечения непрерывности деятельности посредством проведения обучения, тестирований, анализа и улучшения с целью поддержания процесса обеспечения непрерывности деятельности в актуальном состоянии.

#### **Внутренний контроль**

Система внутреннего контроля (далее - СВК) - процесс, встроенный в повседневную деятельность, осуществляемую Советом директоров, коллегиальными органами, структурными подразделениями и всеми работниками Фонда при исполнении своих обязанностей.

Основные компоненты СВК:

- 1) Контрольная среда – это комплекс процессов, обеспечивающих базу для осуществления внутренних контролей по всему Фонду;
- 2) Оценка рисков – это динамичный, непрерывный процесс выявления, идентификации и оценки рисков, препятствующих достижению целей Фонда;
- 3) Контрольные действия – это комплекс мероприятий, встроенные в процессы, направленные на снижение рисков до допустимого уровня, обеспечивающего достижение целей Фонда;
- 4) Информация и коммуникации – это непрерывный процесс сбора, обмена, предоставления необходимой информации для достижения целей Фонда;
- 5) Мониторинг – это непрерывная, встроенная в процессы или отдельная оценка наличия или функционирования компонентов СВК.

Эффективный внутренний контроль обеспечивается путем формирования надлежащей контрольной среды, СВК является эффективной, когда все пять компонентов присутствуют и функционируют.

## **ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В рамках поручения Президента РК в части цифровизации экономики и внедрения передовых технологий, Фонд постоянно ведет работы по автоматизации внутренних процессов и повышению информационной безопасности в своей деятельности.

В 2020 году, после присоединения к Фонду АО «Ипотечная организация «Баспана», подразделением информационных технологий были осуществлены задачи по сопровождению организационного объединения двух организаций в плане обеспечения работоспособности используемого аппаратного и программного комплекса, и объединения всей сетевой и серверной инфраструктуры в единую телекоммуникационную и программную среду.

В период чрезвычайного положения, введенного в Казахстане в связи с распространением коронавирусной пандемии COVID-19, Фонд в короткие сроки провел технические работы по организации необходимых мер и аппаратных настроек для обеспечения инфраструктуры для дистанционной работы всех сотрудников Фонда. Были предприняты меры (организация VNP канала) для обеспечения информационной безопасности при дистанционном подключении сотрудников, находящихся на удаленном режиме.

Также в короткие сроки Фонд реализовал функционал в учетной системе по автоматизации учета и обработки отсроченных платежей, по кредитам заемщиков, ввод чрезвычайного положения, по которым негативно повлиял на платежеспособность.

В 2020 году в рамках мероприятий по реинжинирингу бизнес-процессов Фондом был реализован функционал в учетной системе по новой опции РИП «Баспана хит – доленое строительство», а также запущена платформа по ведению системы расчета провизий по методологии МСФО 9.

## **РЕПУТАЦИОННАЯ И МАРКЕТИНГОВАЯ ПОЛИТИКА**

Фонд позиционирует себя в качестве прозрачного и транспарентного финансового института, содействующего развитию экономики Республики Казахстан. Согласно международной практике корпоративного управления, в целях укрепления репутации Фонд обеспечивает полную прозрачность своей деятельности. Высокий уровень информированности граждан о деятельности Фонда, как внутри Республики Казахстан, так и за его пределами, способствует формированию положительного имиджа Фонда и укреплению доверия со стороны общественности.

В 2020 году Фонд на постоянной основе предоставлял всем заинтересованным сторонам, в том числе населению, общественности, экспертному сообществу оперативную и полную информацию посредством публикаций пресс-релизов, информационных сообщений, отчетов, ответов на запросы СМИ, разъяснения по обращениям граждан на официальном интернет-ресурсе [www.kfu.kz](http://www.kfu.kz), официальных страницах Фонда в социальных сетях, через

call-центр. Комментарии представителей Фонда публиковались в печатных и электронных средствах массовой информации, транслировались в эфире телевидения и радио.

Маркетинговая стратегия Фонда нацелена на точечное взаимодействие с целевыми аудиториями для продвижения реализуемых программ. Фонд определяет для себя приоритетные целевые группы, для каждого из которых проводятся отдельные маркетинговые мероприятия по продвижению программ Фонда.

В 2020 году Фонд проводил маркетинговые мероприятия среди целевых групп посредством таргетированных сообщений в сети интернет, в целях продвижения Программы «7-20-25» и РИП «Баспана хит» и направления потенциальных клиентов в банки-участники.

В рамках маркетинговой стратегии Фонд создавал социальные значимые информационные волны по разъяснению гражданам механизмов получения отсрочки по ипотечным платежам, участия в антикризисной программе льготного кредитования субъектов предпринимательства, участия в Программе «7-20-25» и РИП «Баспана хит».

В целях обеспечения прозрачности, повышения доверия общественности и продвижения реализуемых программ Фонд и дальше будет развивать высокие стандарты коммуникационной и маркетинговой политики.

## **ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ**

Для формирования антикоррупционной культуры в Фонде были разработаны и утверждены следующие документы:

1. Кодекс корпоративной этики Фонда, в котором закреплены основные корпоративные ценности Фонда – компетентность и профессионализм, инициативность, взаимное уважение, открытость к диалогу, бережливость и имидж, а также процедуры управления и принципы предотвращения конфликтов интересов;
2. В рамках мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления на корпоративном интернет-ресурсе Фонда организована горячая линия по вопросам нарушения законодательства Республики Казахстан и фактам неправомерных действий работников или должностных лиц Фонда.

## **ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

Фонд при осуществлении своей деятельности не оказывает существенного воздействия на экологическую обстановку, однако Фонд прилагает максимальные усилия, направленные на защиту окружающей среды, в тех областях, на которые может оказывать какое-либо влияние.

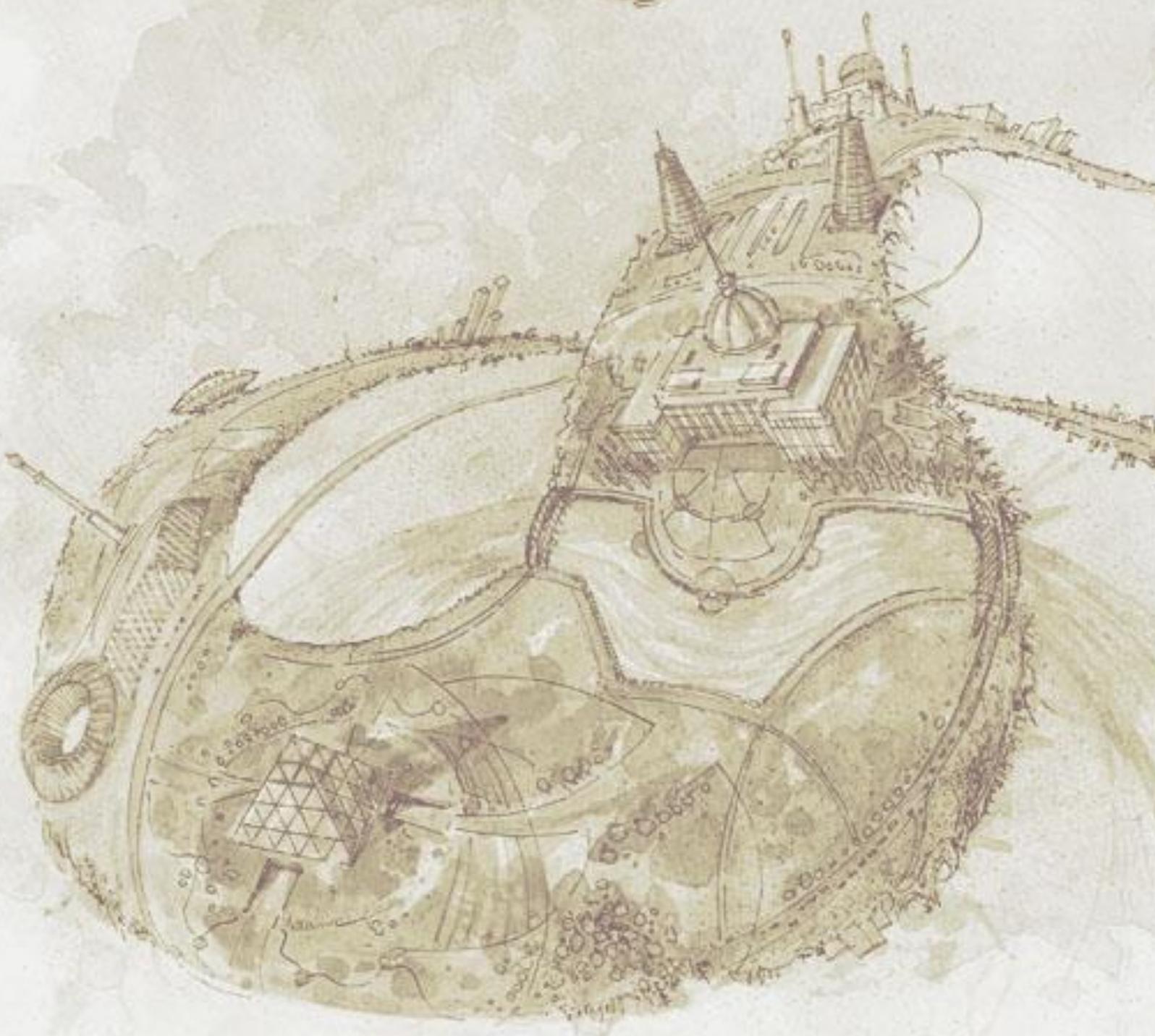
Фонд проводит ряд мероприятий по снижению негативных последствий своей деятельности на воздушную, водную среду и землю и стремится к экономичному

использованию ресурсов при условии наличия возможности и экономической целесообразности.

Проводятся следующие мероприятия:

- использование энергосберегающего оборудования, ламп и других решений при возможности их безопасной для человека и окружающей среды утилизации;
- соблюдение принципа использования, только сертифицированного («зеленого») оборудования;
- использование заправки картриджами для принтеров и копировальных машин (вместо использования новых) либо их реализация с целью последующей заправки;
- использование сертифицированной бумаги (например, FSC) и бумаги, произведенной без использования хлора, по технологии TCF (бесхлорного отбеливания) и ECF;
- установка в офисах только сертифицированных кондиционеров, наносящих минимальный вред окружающей среде;
- использование транспорта с низким воздействием на окружающую среду, включая экономичное использование топлива и низкий уровень вредных выбросов в атмосферу;
- надлежащий и своевременный технический осмотр всех транспортных средств, принадлежащих Фонду, а также проверка соблюдения экологических норм арендованного транспорта;
- управление чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера: разработка и подготовка соответствующих мероприятий по предотвращению негативных последствий чрезвычайных ситуаций.

# Ключевые цели



## VII. Ключевые цели на 2021 год

Фонд в 2021 году ставит перед собой достижение следующих ключевых показателей (с нарастающим итогом с начала программы), в млрд тенге:

№	ПОКАЗАТЕЛИ	ПЛАН 2021 ГОД	ДИНАМИКА
<b>Обеспечение финансовой устойчивости</b>			
1	Рынок ценных бумаг	1 285	+404
2	Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов, меры по снижению долговой нагрузки	277	+30
<b>Реализация мер финансовой поддержки по развитию экономики на рыночных условиях</b>			
3	Объем выданных БВУ ипотечных жилищных займов по Программе «7-20-25» (в том числе по РИП «Баспана хит»)	1 000	+368
4	Выкуп прав требований по ипотечным жилищным займам по Программе «7-20-25» (в том числе по РИП «Баспана хит»)	990	+403
5	Финансирование государственной программы жилищного-коммунального развития «Нұрлы жер»	390	+120
6	Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства (О мерах по обеспечению социально-экономической стабильности)	779	+31
7	Финансирование Программы «Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы»)	900	+200

# Корпоративное управление



## VIII. Корпоративное управление

### ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Фонд реализует свою систему корпоративного управления, как средство повышения эффективности деятельности Фонда, обеспечения транспарентности и подотчетности, укрепления его репутации, а также как фактор, определяющий его место в современной экономике и обществе в целом.

Эффективная структура корпоративного управления Фонда способствует его успешному развитию, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности, а также обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.

Организационная структура Фонда состоит из следующих органов:

- Высший орган: Единственный акционер;
- Орган управления: Совет директоров;
- Консультационно-совещательные органы Совета директоров:
  - Комитет по рассмотрению вопросов стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов;
  - Аудиторский комитет.
- Исполнительный орган: Правление;
- Служба внутреннего аудита.

Компетенция органов Фонда регламентирована законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда и внутренними документами Фонда.

### ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Единственным акционером Фонда является Национальный Банк РК.

Национальный Банк РК участвует в управлении Фондом посредством реализации полномочий Единственного акционера и представительства в Совете директоров Фонда.

Решения по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Фонда к компетенции общего собрания акционеров, принимаются в установленном порядке должностным лицом Единственного акционера, обладающим правом на принятие таких решений.

Решения Единственного акционера оформляются в письменном виде.

В 2020 году Единственным акционером были рассмотрены и приняты решения по 25 вопросам, входящим в его компетенцию.

### СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Фонда и контроль за деятельностью Правления, который возглавляется Председателем Совета директоров.

Решения Совета директоров принимаются в порядке, определенном законодательством Республики Казахстана, Уставом Фонда, Положением о Совете директоров Фонда и Кодексом корпоративного управления Фонда.

Решения Совета директоров оформляются в письменном виде.

За 2020 год Советом директоров проведено 23 заседания, из них в очном порядке – 5, в заочном порядке – 18. Всего рассмотрено и принято решений по 104 вопросам, в числе которых были рассмотрены ключевые вопросы, такие как: выплата дивидендов за 2019 год; снижение ставки вознаграждения по РИП «Баспана хит»; утверждение нового продукта на покупку строящегося жилья; увеличение планов кредитования по РИП «Баспана хит»; предоставление отсрочки платежей по займам на период чрезвычайного положения в Казахстане; размещение облигаций и другие вопросы.

### **КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

В компетенцию комитетов Совета директоров входит рассмотрение и предварительное одобрение вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров.

Деятельность комитетов Совета директоров регламентирована Кодексом корпоративного управления Фонда и положениями о комитетах.

Комитеты Совета директоров Фонда созданы в соответствии с Решением Совета директоров от 02 октября 2018 года №13.

Решения комитетов Совета директоров оформляются в письменном виде.

В 2020 году Комитет стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов провел 21 заседание, на которых рассмотрел 67 вопросов, в число ключевых рассмотренных вопросов входили: выплата дивидендов за 2019 год; снижение ставки вознаграждения по РИП «Баспана хит»; утверждение нового продукта на покупку строящегося жилья; увеличение планов кредитования по РИП «Баспана хит»; предоставление отсрочки платежей по займам на период чрезвычайного положения в Казахстане; размещение облигаций и другие вопросы.

Аудиторский комитет в 2020 году провел 13 заседаний, на которых рассмотрел 33 вопроса.

### **ПРАВЛЕНИЕ**

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Фонда, возглавляется Председателем Правления.

Правление принимает решения в целях реализации задач, поставленных перед Фондом, в том числе по любым вопросам деятельности, не отнесенным законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Фонда к компетенции других органов и должностных лиц Фонда.

Решения Правления оформляются в письменном виде.

В 2020 году Правлением было проведено 51 заседание в очном порядке. Всего рассмотрено и принято решений по 157 вопросам.

### **СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА**

В целях систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и практики корпоративного управления в Фонде функционирует Служба внутреннего аудита.

Служба внутреннего аудита осуществляет свою деятельность на основе риск-ориентированного среднесрочного и годового аудиторских планов, утверждаемых Советом директоров.

Результаты аудиторских отчетов, ключевые обнаружения и соответствующие рекомендации ежеквартально выносятся на рассмотрение Совета директоров.

В 2020 году Службой внутреннего аудита проведено 6 проверок, по результатам которых утверждены планы корректирующих мероприятий.

## **СОБЛЮДЕНИЕ ПРИНЦИПОВ И ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Основным внутренним документом Фонда, регламентирующим его политику в области корпоративного управления, является Кодекс корпоративного управления.

В нем закреплены следующие принципы:

- принцип разграничения полномочий;
- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления Фондом Советом директоров и Правлением;
- принцип устойчивого развития;
- принцип управления рисками, внутренний контроль и аудит;
- принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Фонда.

Фонд соблюдает принципы и положения Кодекса корпоративного управления Фонда, об этом следующая краткая информация.

### **1. Принцип разграничения полномочий – соблюдается**

Права, обязанности и компетенции Единственного акционера, Совета директоров и Правления Фонда определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, положениями о Совете директоров и Правлении Фонда.

В Фонде соблюдается иерархия порядка рассмотрения вопросов и принятия решений с учетом четкого разграничения полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Фонда.

### **2. Принцип защиты прав и интересов акционеров – соблюдается**

Соблюдение прав Единственных акционеров является ключевым условием для привлечения инвестиций в Фонд. Корпоративное управление в Фонде основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов Единственного акционера. Соблюдение принципа защиты прав и интересов Единственного акционера обеспечивается, в том числе, путем раскрытия информации в установленном законодательством РК порядке.

### **3. Принцип эффективного управления Фондом Советом директоров и Правлением Фонда – соблюдается**

В целях дальнейшего совершенствования системы корпоративного управления решением Правления Фонда от 01 июля 2020 года (протокол №25) утвержден План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления Фонда (далее - План).

Планом предусмотрено пять мероприятий, определены ответственные исполнители и сроки исполнения мероприятий.

В 2020 году по Плану исполнено четыре мероприятия:

- 1) на рассмотрение Правления Фонда представлено совместное заключение Юридического управления, Службы внутреннего аудита и Управления рисков и анализа по вопросу пересмотра Кодекса корпоративного управления и применимости отдельных его положений к деятельности Фонда;
- 2) разработан Процесс управления талантами. Утверждены списки ключевых позиций и преемников на ключевые позиции Фонда;
- 3) утверждены Правила оценки эффективности персонала Фонда;
- 4) утверждена Концепция развития Фонда на 2020-2022 годы, в которой по месяцам указаны КПД Фонда на 2020 год. Так как КПД Председателя и членов Правления исходят из целей КПД Фонда, отдельные КПД Председателя и членов Правления повторно не утверждались.

Исполнение одного мероприятия (проведение анализа эффективности системы управления рисками в Фонде) решением Правления перенесено на 2021 год.

#### **4. Принцип устойчивого развития – соблюдается**

Устойчивое развитие в Обществе состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.

Экономическая составляющая направляет деятельность Общества на рост долгосрочной стоимости, обеспечение интересов Единственного акционера и инвесторов, повышение эффективности процессов, рост инвестиций в создании и развитии более совершенных технологий, повышение производительности труда.

Экологическая составляющая обеспечивает минимизацию воздействия на биологические и физические природные системы, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологичных, энерго- и материал- сберегающих технологий, создание экологически приемлемой продукции, минимизацию, переработку и уничтожение отходов.

Социальная составляющая ориентирована на принципы социальной ответственности, которые в числе прочего включают обеспечение безопасности труда и сохранение здоровья работников, справедливое вознаграждение и уважение прав работников, индивидуальное развитие персонала, реализацию социальных программ для персонала, создание новых рабочих мест, спонсорство и благотворительность, проведение экологических и образовательных акций.

В соответствии с Концепцией развития Фонда на 2020-2022 годы повышение эффективности и устойчивого развития Фонда осуществляется путем реализации поставленных задач.

Все работники и должностные лица Фонда на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие своей организации.

#### **5. Принцип управления рисками, внутренний контроль и аудит – соблюдается**

В целях выработки единого подхода к управлению рисками Фонда, описания основных видов рисков и системы управления ими, в 2020 году принята новая Политика управления рисками Фонда.

Управление рисками в Фонде является постоянным, непрерывным процессом и осуществляется на всех уровнях с вовлечением уполномоченных органов, структурных подразделений и работников Фонда.

Отчеты по рискам на ежеквартальной основе рассматриваются и утверждаются Советом директоров Фонда.

Служба внутреннего аудита осуществляет проверки бизнес-процессов Фонда на основании годового плана проверок, утвержденного Советом директоров.

#### **6. Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов – соблюдается**

Члены Совета директоров и Правления Фонда, равно как и работники Фонда, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах единственного акционера и Фонда, избегая конфликтов.

В Фонде приняты и действуют следующие внутренние документы:

- Политика урегулирования корпоративных конфликтов в акционерном обществе «Казахстанский фонд устойчивости»;
- Кодекс корпоративной этики Фонда.

За отчетный период в Фонде не были зарегистрированы случаи корпоративных конфликтов и конфликта интересов.

#### **7. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Фонда – соблюдается.**

В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Фонд своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Фонда.

В Фонде приняты и действуют следующие внутренние документы:

- Правила раскрытия информации акционерным обществом «Казахстанский фонд устойчивости»;
- Инструкция по обеспечению сохранности служебной и коммерческой тайны акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости».

Информация доводится до сведения Единственного акционера, раскрывается на интернет-ресурсах депозитария финансовой отчетности, Казахстанской фондовой биржи и Фонда.

## ИНФОРМАЦИЯ О СОСТАВЕ И РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ФОНДА В 2020 ГОДУ

До 28 января 2020 года в состав Совета директоров Фонда входили следующие лица:

1. Кизатов О.Т. - Председатель Совета директоров Фонда (протокол заседания Совета директоров от 13 октября 2017 года №1);
2. Мусиралиев Д.А. – Председатель Правления Фонда;
3. Мусаева К.С. – независимый директор.

С учетом внесенных изменений согласно решению Единственного акционера от 28 января 2020 года, в состав Совета директоров входили следующие члены:

1. Биртанов Е. А. – Председатель Совета директоров Фонда (протокол заседания Совета директоров №1 от 31 января 2020 года);
2. Мусиралиев Д. А. – Председатель Правления Фонда;
3. Мусаева К. С. – независимый директор.

После присоединения к Фонду АО «Ипотечная организация «Баспана», с учетом внесенных изменений согласно решениям Единственного акционера от 04 февраля 2020 года №4 и от 07 февраля 2020 года №5, в состав Совета директоров входили следующие члены:

1. Биртанов Е.А. – Председатель Совета директоров;
2. Оспанов Е.С. - Председатель Правления Фонда;
3. Джованни К. - независимый директор.

В соответствии с решением Единственного акционера от 10 сентября 2020 года №21 действующий состав Совет директоров был переизбран на новый срок. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 года состав Совета директоров состоял из 3 (трех) членов:

### 1. **Биртанов Есжан Амантаевич, \*1975 г.р.**

С марта 2019 года по настоящее время является заместителем Председателя Национального Банка РК – главой Постоянного представительства Национального Банка РК в городе Алматы. Ранее являлся управляющим директором Холдинга «Байтерек», председателем Правления АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана», председателем Правления АО «Казахстанская фондовая биржа», занимал разные должности в Национальном Банке РК.

### 2. **Оспанов Ерболат Серикович, \*1967 г.р.**

До избрания в состав Правления и Совета директоров Фонда являлся Председателем Правления АО «Ипотечная организация «Баспана». В разное время занимал должности независимого директора (СЕО) АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания», СЕО в компании Borgata Mayer Inc., заместителя директора по внешним связям в ЧКОО «KMG Kashagan B.V.», директора департамента развития местного содержания в «Аджип Казахстан Норт Каспиан Оперейтинг Компани Б.В.», заместителя директора Астанинского филиала АО «Торговый дом «КазМунайГаз», исполнительного директора в ТОО «Алма-Трејдинг», Председателя Правления ЗАО «Казахинстрах», Президента ОАО «Промышленная страховая группа» и другие.

### 3. Джованни Капаннелли, \*1962 г.р.

До избрания в состав Совета директоров Фонда с 2002 года занимал различные должности в Азиатском Банке Развития (АБР). На протяжении многих лет, начиная с 1996 года, занимался преподавательской деятельностью во многих крупных высших учебных заведениях мира.

#### **Секретарь Совета директоров**

С 24 сентября 2018 года по состоянию на 31 декабря 2020 года секретарем Совета директоров являлась Идилова А.А., корпоративный секретарь Фонда (была переизбрана один раз решением Совета директоров от 15 сентября 2020 года №15).

#### **Информация об участии членов Совета директоров на заседаниях Совета директоров в 2020 году**

В 2020 году проводились очные и заочные заседания Совета директоров.

В большинстве случаев на очных заседаниях Совета директоров присутствовали все члены Совета директоров. Председатель Совета директоров Биртанов Е.А. не принимал участия в двух очных заседаниях (5 ноября 2020 года и 28 декабря 2020 года) по уважительным причинам - трудовой отпуск и временная нетрудоспособность. В заочных голосованиях принимали участие все члены Совета директоров. Закрытых заседаний Совета директоров в 2020 году не проводилось.

#### **Информирование акционера о принятых решениях Совета директоров**

В соответствии с требованиями Устава Фонда все решения Совета директоров в 2020 году доведены до сведения Единственного акционера.

### **ИНФОРМАЦИЯ О СОСТАВАХ И РАБОТЕ КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ФОНДА В 2020 ГОДУ**

Составы комитетов Совета директоров были определены решением Совета директоров от 02 октября 2018 года №13, в который до 24 февраля 2020 года входили:

#### **Председатель комитетов:**

1. Мусаева К.С., независимый директор Совета директоров.

#### **Члены комитетов:**

2. Киреева Г.У., заместитель Председателя Правления;
3. Кудайбергенов А.К., управляющий директор – Главный бухгалтер Фонда.

В соответствии с Решением Совета директоров от 24 февраля 2020 года №2 избраны новые составы комитетов, в которые вошли:

1. Джованни К. – Председатель комитетов;
2. Биртанов Е.А. – член комитетов;
3. Оспанов Е.С. – член комитетов.

В связи с переизбранием Совета директоров в сентябре 2020 года на новый срок, указанные составы комитетов были также переизбраны на новый срок и действовали по состоянию на 31 декабря 2020 года.

### **Секретарь комитетов Совета директоров**

С 23 октября 2018 года по состоянию на 31 декабря 2020 года секретарем комитетов Совета директоров являлась Идилова А.А., корпоративный секретарь Фонда.

### **Информация об участии членов комитетов Совета директоров на заседаниях в 2020 году**

Заседания Комитета стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов проводились в очной форме.

В большинстве случаев на заседаниях принимали участие все члены Комитета стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов. Член Комитета стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов Биртанов Е.А. не принимал участия в двух заседаниях Комитета стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов (5 ноября 2020 года и 28 декабря 2020 года) по уважительным причинам - трудовой отпуск и временная нетрудоспособность.

Заседания Аудиторского комитета проводились в очной форме с участием всех членов Аудиторского комитета. Решения принимались на основе коллегиального и взвешенного обсуждения вопросов всеми членами Аудиторского комитета.

Принятые решения комитетов оформлены надлежащим образом, доведены секретарем комитетов до сведения заинтересованных лиц Фонда.

### **ИНФОРМАЦИЯ О СОСТАВЕ И РАБОТЕ ПРАВЛЕНИЯ ФОНДА В 2020 ГОДУ**

До 04 февраля 2020 года в состав Правления входили следующие лица:

- Мусиралиев Д.А. – Председатель Правления;
- Киреева Г.У. – заместитель Председателя Правления;
- Кудайбергенов А.К. – главный бухгалтер Фонда.

С учетом внесенных изменений согласно решению Единственного акционера от 04 февраля 2020 года №4 в состав Правления входили следующие члены:

- Оспанов Е.С. – Председатель Правления;
- Абишев А.Б. – заместитель Председателя Правления;
- Усабаев А.К. – главный бухгалтер Фонда.

С учетом внесенных изменений согласно решению Единственного акционера от 17 февраля 2020 года №8 в состав Правления вошли следующие члены:

- Бейсембиев А.К. – управляющий директор;
- Суанкулова А.Н. – финансовый директор.

Решением Единственного акционера от 05 марта 2020 года №11 были прекращены полномочия члена Правления Усабаева А.К. – главного бухгалтера Фонда и избран членом Правления Фонда Кыдыков Р.Е. – заместитель Председателя Правления.

В соответствии с решением Единственного акционера от 10 сентября 2020 года №20 действующий состав Правления был переизбран на новый срок. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 года состав Правления состоял из 5 (пяти) членов:

**Председатель Правления:**

**Оспанов Ерболат Серикович.**

Биография размещена в разделе «Информация о составе и работе Совета директоров Фонда в 2020 году».

**Члены Правления:**

**Кыдыков Рустем Елтаевич, \*1985 г.р.**

С июня 2020 года занимает должность заместителя Председателя Правления Фонда. В 2019-2020 г.г. занимал должности заместителя Председателя Правления, директора Финансового департамента АО «Ипотечная организация «Баспана». Ранее работал в должностях заместителя директора - начальника управления планирования Департамента планирования и стратегического анализа, директора Департамента планирования и стратегического анализа АО «Жилстройсбербанк Казахстана». Награжден медалью Ассоциации финансистов Казахстана за вклад в развитие финансового сектора.

**Абишев Аскар Бауржанович, \*1982 г.р.**

С февраля 2020 года занимал должность заместителя Председателя Правления Фонда. Ранее занимал должность Управляющего директора АО «Ипотечная организация «Баспана». В разное время занимал руководящие должности в АО «Казахтелеком», АО «Казкоммерцбанк», АО «ДБ Банк ВТБ» (Казахстан) и других компаниях.

**Бейсембиев Александр Касымович, \*1970 г.р.**

С марта 2020 года является Управляющим директором Фонда. С 2008 года по 2020 год занимал должность генерального директора ТОО «Lancaster Infrastructure» по управлению инфраструктурными проектами. В разное время занимал должности Президента ТОО «Senko-Lancaster Silk Road Logistics», Председателя Правления АО «Lancaster Securities», а также руководящие должности в ЗАО «НКТН «Казтрансойл», ТОО «Дельта».

**Суанкулова Анар Нуржановна, \*1983 г.р.**

С марта 2020 года является Финансовым директором Фонда. Ранее занимала должность Управляющего директора АО «Ипотечная организация «Баспана». В разное время занимала руководящие должности в АО «Capital Bank Kazakhstan», ТОО «Swiss Capital», ТОО «Терралинк Технолоджис», в международной аудиторской компании «Эрнст энд Янг».

## **ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ**

Согласно Положению о Совете директоров Фонда, утвержденному решением Совета директоров Фонда от 25 января 2018 года №7, Фондом выплачивается вознаграждение членам Совета директоров – независимым директорам, в размере, определяемом решением Единственного акционера. Другим членам Совета директоров вознаграждение за исполнение обязанностей члена Совета директоров не выплачивается.

Размеры должностных окладов Председателя Правления и членов Правления определяются решением Совета директоров.

Размеры премий членам Правления по итогам работы за год (коэффициенты премий) устанавливались решением Совета директоров по согласованию с Единственным акционером.

Общий размер вознаграждений, выплаченный в 2020 году независимым директорам - членам Совета директоров и членам Правления Фонда, составил 148 035 тыс. тенге.

# Финансовая отчетность



## IX. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ЗА 2020 ГОД

Настоящая глава состоит из:

1. Заявления руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.
2. Аудиторского заключения независимых аудиторов.
3. Финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, состоящей из:
  - Отчета о финансовом положении;
  - Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
  - Отчета о движении денежных средств;
  - Отчета об изменениях в капитале.

Подробная информация по настоящей главе изложена в финансовой отчетности и аудиторском заключении независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, размещенной на интернет-ресурсе Фонда (<https://kfu.kz/index.php/ru/otchjotnost>).

## **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

Руководство Фонда отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Фонда;
- оценку способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Фонда также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Фонде;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Фонда, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Фонда;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена Руководством Фонда 1 марта 2021 года.

**От имени Руководства Фонда:**

Г-н Абишев А.Б.

*и.о. Председателя Правления*

1 марта 2021 года

г. Алматы, Казахстан

Г-н Усабаев А.К.

*Главный бухгалтер*

1 марта 2021 года

г. Алматы, Казахстан

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционеру и Совету Директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Фонда, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита? Что было сделано в ходе аудита?

*Оценка ценных бумаг, классифицированных, как оцениваемые по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток.*

По состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые активы, классифицированные, как оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ») составили 1,186,249,813 тыс. тенге и 255,873,010 тыс. тенге, соответственно, и в большей степени данные финансовые активы включают в себя долговые ценные бумаги, выпущенные рядом финансовых учреждений, и представляющие собой значительную долю активов Фонда.

К ним относятся долговые ценные бумаги, оценка которых зависит от модели, основанной на договорных денежных потоках, дисконтированных с использованием ставок дисконтирования из наблюдаемых источников для аналогичных инструментов, которые подвержены возможным манипуляциям или ошибкам. Поскольку Фонд применяет методы оценки, предусматривающие суждение об использовании соответствующей информации, то неправильно примененные ставки дисконтирования и другие исходные данные и допущения, такие как вероятности дефолта (PD), уровни потерь при дефолте (LGD) могут оказать существенное влияние на оценку финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССЧПУ, и на результаты Фонда, соответственно.

Учитывая значимость остатка ценных бумаг в финансовой отчетности и объема операций с ценными бумагами, мы считаем, что ключевым вопросом аудита является проверка того, что ставки дисконтирования и другие исходные данные, и, следовательно, амортизированная и справедливая стоимости ценных бумаг и соответствующие доходы/расходы, включая расходы на формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам не были

Мы обновили понимание процессов и контрольных процедур за совершением и утверждением руководством сделок с ценными бумагами, а также в части оценки справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по ССЧПУ, и оценки резервов по ожидаемым кредитным убыткам для ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Мы протестировали соответствующие ключевые контроли и их внедрение в процессе для того, чтобы определить, что соответствующий контроль со стороны руководства был осуществлен должным образом в процессе оценки справедливой стоимости ценных бумаг и в процессе оценки резервов по ожидаемым кредитным убыткам.

С помощью наших специалистов по оценке, мы проверили обоснованность допущений и использованных исходных данных с данными, доступными из внешних источников для расчетов ставок дисконтирования.

Для выбранных балансов ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССЧПУ, мы проверили точность исходных данных, используемых в расчетах ставок дисконтирования, а также точность исходных данных, используемых в расчетах резервов по ожидаемым кредитным убыткам путем сравнения их с первичными документами, и мы также проверили математическую точность расчетов амортизированной и справедливой стоимостей на отчетную дату.

Для выбранных балансов ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, мы проверили,

существенно искажены. Мы считаем, что степень субъективности, уровень суждения руководства и риск того, что оценка не отражает самую актуальную информацию, влияют на оценку финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССЧПУ.

В примечаниях 3 и 19 к финансовой отчетности представлено описание учетной политики и политики управления рисками в отношении таких ценных бумаг.

что исходные данные и ключевые допущения, используемые в моделях оценки PD и LGD, учитывают соответствующую информацию, оказывающую влияние на оценку резервов по ожидаемым кредитным убыткам. Мы проверили математическую корректность и расчет резервов по ожидаемым кредитным убыткам для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, повторно выполнив и рассчитав элементы ожидаемых кредитных убытков, на основе соответствующих исходных данных. Это включало оценку соответствия разработанной модели и используемых формул, рассмотрение методов моделирования и определение PD, LGD и величины кредитного требования, подверженного риску дефолта.

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации по ценным бумагам, классифицированным как оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССЧПУ, в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

## Прочая информация – годовой отчет

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда 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 Фонд, прекратить его 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 финансовой отчетности Фонда.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 стговор, 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 Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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, в котором указывается, 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 аудитора, 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 финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, 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 заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Жангир Жилысбаев  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на  
осуществление аудиторской деятельности  
в Республике Казахстан  
№ 0000015, серия МФЮ-2,  
выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан  
13 сентября 2006 года

Роман Саттаров  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000149  
от 31 мая 2013 года

1 марта 2021 года  
г. Алматы, Республика Казахстан

## Финансовая отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

### Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года (в тысячах тенге)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрено)*
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	255,657,173	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	255,873,010	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости	1,186,249,813	584,250,242
Вклады	404,682,641	68,409,973
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	539,765,700	-
Основные средства и нематериальные активы	307,695	62,043
Отложенные налоговые активы	325,340,691	234,111,296
Дебиторская задолженность	407,531,193	-
Прочие активы	1,601,048	37,190
<b>Всего активов</b>	<b>3,377,008,964</b>	<b>1,477,291,129</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	728,478,225	-
Прочие обязательства	313,156	179,350
<b>Всего обязательств</b>	<b>728,791,381</b>	<b>179,350</b>
<b>КАПИТАЛ</b>		
Акционерный капитал	4,675,733,142	2,553,115,990
Дополнительно оплаченный капитал	158	158
Накопленный убыток	(2,027,515,717)	(1,076,004,369)
<b>Всего капитала</b>	<b>2,648,217,583</b>	<b>1,477,111,779</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>	<b>3,377,008,964</b>	<b>1,477,291,129</b>

\* *Примечание:* Подробная информация по корректировке предыдущего периода представлена в финансовой отчетности Фонда и аудиторском заключении независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

**Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах тенге)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (пересмотрено)*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	239,577,120	106,958,058
Прочие процентные доходы	22,467,576	29,533,190
Процентные расходы	(36,793,458)	-
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>225,251,238</b>	<b>136,491,248</b>
Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам	(152,158,759)	(275,846,121)
Чистый (убыток)/доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(34,640,056)	68,117,673
Расходы на персонал	(1,316,791)	(486,568)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(674,300)	(139,010)
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	148	(92)
Прочий доход	131,021	5
<b>Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога</b>	<b>36,592,501</b>	<b>(71,862,865)</b>
Расход по подоходному налогу	(4,200,260)	(17,759,970)
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>	<b>32,392,241</b>	<b>(89,622,835)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Прочий совокупный доход за год	-	-
<b>Всего совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>32,392,241</b>	<b>(89,622,835)</b>

\* *Примечание:* Подробная информация по корректировке предыдущего периода представлена в финансовой отчетности Фонда и аудиторском заключении независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

**Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах тенге)**

в тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Вознаграждения полученные	22 086 265	32 252 052
Вознаграждения уплаченные	(212 269)	-
Прочие расходы уплаченные	(525 897)	(118 891)
Вознаграждения, уплаченные сотрудникам	(1 214 614)	(469 784)
Налоги уплаченные, за исключением подоходного налога	(1 501)	(842)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах	20 131 984	31 662 535
<b>Увеличение операционных активов:</b>		
Инвестиции по амортизационной стоимости	(375 398 093)	-
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	(270 144 914)	-
Дебиторская задолженность	(406 918 904)	-
Прочие активы	(1 586 276)	(29 291)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>(1 033 916 203)</b>	<b>31 633 244</b>
Налог на прибыль уплаченный	-	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(1 033 916 203)</b>	<b>31 633 244</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Чистое поступление денежных средств от присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана»	120	-
Приобретение инвестиций по амортизированной стоимости	(856 398 607)	(1 020 183 681)
Поступления от погашения инвестиций по амортизированной стоимости	25 624 254	2 314 182
Приобретение инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(72 977 031)	(3 759 003)
Поступления от погашения инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 148 000	-
Размещение средств на вкладах	(410 474 830)	(39 882 694)
Поступления от размещения вкладов	5 918 051	838 769
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(102 960)	(18 803)
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 282 263 003)</b>	<b>(1 060 691 230)</b>

## **ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

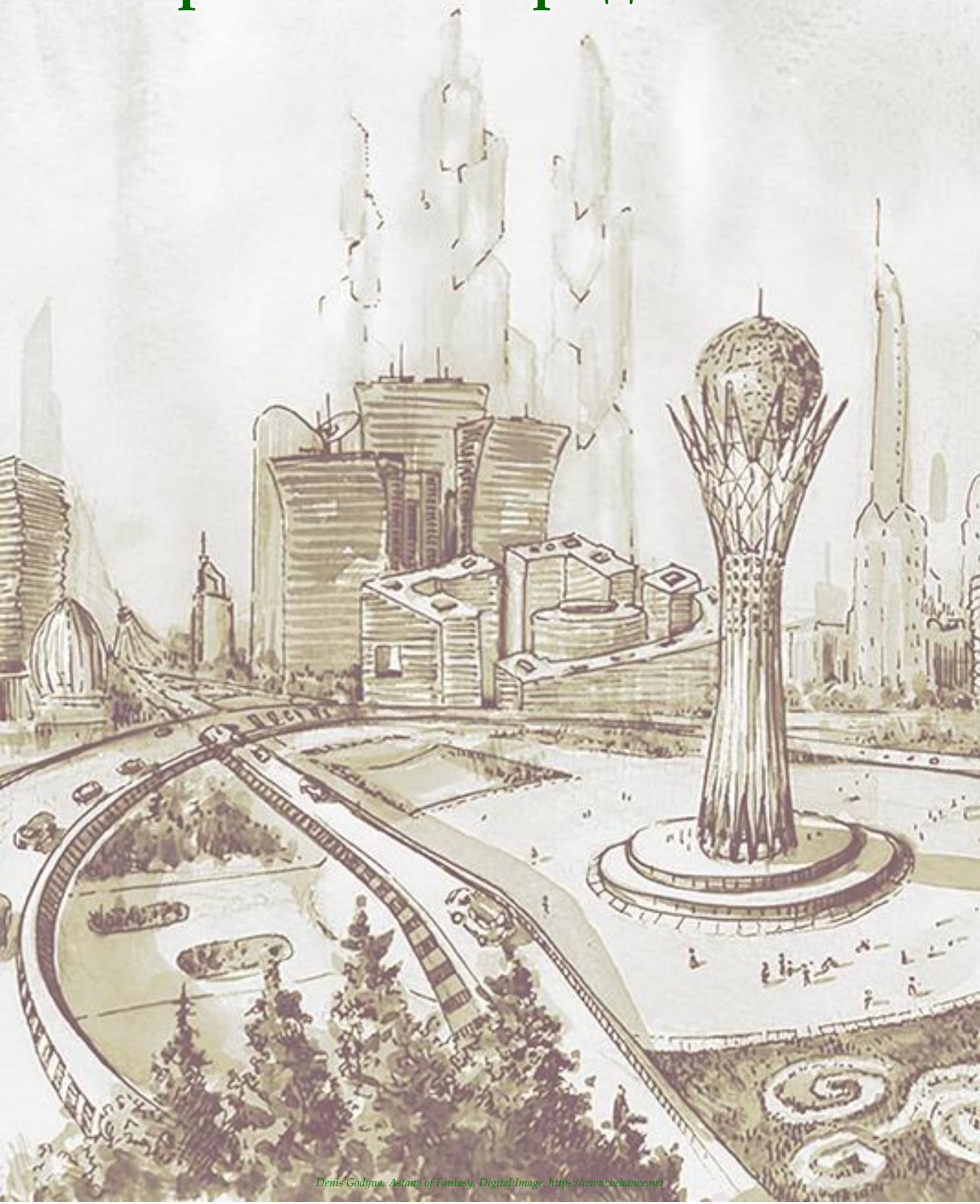
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	1 908 358 260	1 081 518 400
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	538 148 935	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(125 500 000)	-
Дивиденды выплаченные	(27 735 140)	-
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>2 293 272 055</b>	<b>1 081 518 400</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	-	-
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(22 907 151)</b>	<b>52 460 414</b>
<b>Денежные средства, на начало года</b>	<b>278 564 324</b>	<b>226 103 910</b>
<b>Денежные средства, на конец года</b>	<b>255 657 173</b>	<b>278 564 324</b>

**Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Всего капитала
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1,471,597,590</b>	<b>158</b>	<b>(442,569,242)</b>	<b>1,029,028,506</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>				
Выпуск обыкновенных акций	1,081,518,400	-	-	1,081,518,400
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 5,460,452 тысяч тенге	-	-	(26,981,491)	(26,981,491)
Дисконт, признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 134,435,915 тысячи тенге	-	-	(516,830,801)	(516,830,801)
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>1,081,518,400</b>	<b>-</b>	<b>(543,812,292)</b>	<b>537,706,108</b>
Итого совокупный убыток	-	-	(89,622,835)	(89,622,835)
<b>31 декабря 2019 года (пересмотрено)*</b>	<b>2,553,115,990</b>	<b>158</b>	<b>(1,076,004,369)</b>	<b>1,477,111,779</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>				
Выпуск обыкновенных акций	1,908,358,260	-	-	1,908,358,260
Выпуск обыкновенных акций, в связи с присоединением АО «Ипотечная организация «Баспана»	214,258,892	-	-	214,258,892
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 23,049,318 тысячи тенге	-	-	(92,197,270)	(92,197,270)
Дисконт, признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 122,143,272 тысяч тенге	-	-	(488,573,086)	(488,573,086)
Операции по реструктуризации по решению Акционера, за вычетом налогов в размере 49,744,050 тысяч тенге	-	-	(374,526,788)	(374,526,788)
Прочие распределения по решению Акционера			(871,305)	(871,305)
Выплата дивидендов	-	-	(27,735,140)	(27,735,140)
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>2,122,617,152</b>	<b>-</b>	<b>(983,903,589)</b>	<b>1,138,713,563</b>
Итого совокупный доход	-	-	32,392,241	32,392,241
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>4,675,733,142</b>	<b>158</b>	<b>(2,027,515,717)</b>	<b>2,648,217,583</b>

\* *Примечание:* Подробная информация по корректировке предыдущего периода представлена в финансовой отчетности Фонда и аудиторском заключении независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

# Термины и определения



## ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящем Годовом отчете акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» за 2020 год используются следующие термины и определения:

<b>Фонд</b>	- Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости»
<b>Национальный Банк РК</b>	- Республиканское государственное учреждение Национальный Банк Республики Казахстан
<b>АКК</b>	Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»
<b>Кодекс корпоративного управления Фонда</b>	- Кодекс корпоративного управления акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости», утвержденный решением Единственного акционера Фонда от 16 августа 2018 года №8
<b>Кодекс корпоративной этики Фонда</b>	- Кодекс корпоративной этики акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости», утвержденный решением Совета директоров Фонда от 13 мая 2019 года №8
<b>Механизм кредитования приоритетных проектов</b>	- Механизм кредитования приоритетных проектов, утвержденный постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года №820 «О некоторых вопросах обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для решения задачи доступного кредитования»
<b>Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства</b>	- Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 19 марта 2020 года №39
<b>Программа финансовой устойчивости банковского сектора РК</b>	- Программа повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, одобренная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июня 2017 года №129
<b>Программа «7-20-25»</b>	- Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2018 года №107
<b>Программа рефинансирования</b>	- Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 апреля 2015 года №69
<b>Программа кредитования покупателей легкового автотранспорта</b>	- Программа кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2019 года №79
<b>Программа «Нұрлы жер»</b>	Государственная программа жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер» на 2020 - 2025 годы, утвержденная постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2019 года №1054

- РИП «Баспана хит»** - Рыночный ипотечный продукт «Баспана хит», разработанный в соответствии с Подходами к стимулированию долгосрочного кредитования на рынке жилья, утвержденными постановлением Правления Национального Банка РК от 29 июня 2018 года №123
- Субъекты МСП** - Субъекты малого и среднего предпринимательства
- СУСН** - Заемщики, подтвердившие в соответствии с законодательством Республики Казахстан статус социально уязвимых слоев населения
- Устав Фонда** - Устав акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости», утвержденный решением Единственного акционера Фонда от 22 августа 2017 года №1
- Холдинг «Байтерек»** АО ««Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

## КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### Фонд

Юридический адрес: А25D6Н8, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 136,  
Фактический адрес: А26А4К6, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Луганского, 96

Канцелярия \ Приемная +7 (727) 277-20-25 (вн.7300)  
[info@kfu.kz](mailto:info@kfu.kz)

### Единый CALL CENTER (круглосуточно):

+7 (727)-22-7-20-25

По вопросам нарушения законодательства Республики Казахстан и фактам  
неправомерных действий работников или должностных лиц Фонда:

+7(727) 344-27-44 (вн. 7407) внутренний аудитор Фонда