

Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

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

АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») было создано в Республике Казахстан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Банк был создан в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года (далее «Закон»). 18 августа 2003 года Банк прошел процедуру государственной перерегистрации в связи с изменением наименования с ЗАО «Банк Развития Казахстана» в АО «Банк Развития Казахстана». Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом, Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах, Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику Республики Казахстан.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, Z05M9Y2, город Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, дом 10 (здание «Казына Тауэр»). Банк является основной (материнской) компанией дочерней организации со стопроцентным участием в уставном капитале АО «БРК-Лизинг» (далее, «Дочернее предприятие») которое было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью дочернего предприятия являются операции финансового лизинга.

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

(б) Акционеры

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

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 25 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»).

1 Общие положения, продолжение

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

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для оценки

Неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(г) Использование оценок и суждений

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

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

3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Банка, и основные источники неопределенных оценок были теми же, что были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

4 Чистые процентные доходы

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Займы, выданные клиентам	23,036,744	23,349,475
Займы, выданные банкам	5,085,594	1,722,267
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,208,275	3,205,268
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,556,316	1,168,911
Денежные средства и их эквиваленты	2,523,799	1,249,971
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,502,517	1,461,347
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	92,420	86,065
	39,005,665	32,243,304
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(14,041,248)	(7,823,428)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(10,337,065)	(12,134,477)
Субординированный долг	(1,401,649)	(1,306,157)
Займы от Материнской компании	(823,341)	
Текущие счета и депозиты клиентов	(439,527)	(480,757)
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(320,702)	(310,911)
Вклады банков	(118,625)	(119,943)
	(27,482,157)	(22,175,673)

5 Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	7,690,117	(2,470,621)
Дилинговые операции, нетто	115,741	(110,431)
	7,805,858	(2,581,052)

6 Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Нереализованная прибыль от переоценки производных финансовых инструментов	(6,876,434)	7,864,916
Чистый процентный расход от операций с производными финансовыми инструментами	(1,070,088)	(1,117,624)
Реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	30	11,535
	(7,946,492)	6,758,827

7 Убытки от обесценения

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Начисление убытка от обесценения		
Займы, выданные клиентам (Примечание 13)	(5,766,645)	(4,921,828)
Займы, выданные банкам (Примечание 12)	(1,015,939)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 14)	96,734	(696,446)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 11)	(169,865)	-
Прочие активы	8,026	(28,962)
	(6,847,689)	(5,647,236)

8 Прочие (расходы)/доходы, нетто

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Прочие доходы		
Прочий доход от использования государственных субсидий	1,124,665	171,836
Прочий доход от небанковской деятельности	148,673	105,021
Штрафы и пени	76,878	113,680
Доход от досрочного погашения	69,373	-
Расходы в форме отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(2,070,539)	(8,914)
	(650,950)	381,623

Прочий доход от использования государственных субсидий представляет собой превышение выгод от государственных субсидий над расходами, понесенными в связи с предоставлением кредитов по ставкам, ниже рыночных, указанное превышение было признано в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ.

9 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	(2,092,747)	(282,814)
	(2,092,747)	(282,814)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,061,309	5,868
	1,061,309	5,868
Итого расхода по подоходному налогу	(1,031,438)	(276,946)

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2016 год: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	%	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	2,195,017		7,712,919	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(439,003)	(20)	(1,542,585)	(20)
Прочие необлагаемые доходы / невычитаемые расходы	206,722	9	246,388	3
Необлагаемый доход по ценным бумагам	1,015,082	46	954,743	12
Невычитаемые убытки от обесценения по займам выданным связанным сторонам	(1,884,838)	(86)	(25,507)	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств	(123,455)	(6)	(79,730)	(1)
Необлагаемое вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	301,627	14	169,745	2
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты дохода	(107,573)	(5)	-	-
	(1,031,438)	(48)	(276,946)	(4)

10 Денежные средства и их эквиваленты

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

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	2,828,761	11,107,199
Итого депозитов до востребования	2,828,761	11,107,199
Денежные средства на текущих банковских счетах		
Национальный Банк Республики Казахстан	20,715,807	35,403,401
<i>Прочие банки</i>		
с кредитным рейтингом от AA- до AA+	19,251,201	13,651,308
с кредитным рейтингом от A- до A+	4,796,235	45,838,915
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,212	2,699
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	75,960,997	61,388,125
с кредитным рейтингом от B- до B+	934,951	2,178,298
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	121,660,403	158,462,746
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	21,295,663	39,223,760
Денежные средства в кассе	174	140
	145,785,001	208,793,845

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

На 31 марта 2017 года Группа имеет заключенные договора обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись ноты Национального Банка Республики Казахстан и купонные еврооблигации Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и стоимость заложенных ценных бумаг составила 21,295,663 тысячи тенге и 21,895,808 тысяч тенге, соответственно (неаудировано) (31 декабря 2016 года: 39,223,760 тысяч тенге и 39,486,206 тысяч тенге, соответственно).

Никакие эквиваленты денежных средств не являются просроченными или обесцененными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2017 года Банк имел остаток в одном банке (31 декабря 2016 года: три банка), сумма которого превышала 10% капитала. Совокупный объем концентрации по состоянию на 31 марта 2017 года составлял 61,714,952 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 148,454,250 тысяч тенге).

11 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах		
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,629,027	710,226
с кредитным рейтингом от В- до В+	112,693,324	118,419,320
с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	20,085,907
с кредитным рейтингом D	19,374,946	456,414
Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение	133,697,297	139,671,867
Обесценение		
Резерв под обесценение	(4,336,617)	(4,398,636)
Итого обесценение счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом резерва под обесценение	(4,336,617)	(4,398,636)
Итого	129,360,680	135,273,231

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или присвоенных другими рейтинговыми агентствами, сконвертированными в рейтинги по шкале агентства «Standard & Poor's».

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 марта 2017 года Банк имел остаток в двух банках (31 декабря 2016 года: два банка), сумма которого превышала 10% капитала. Совокупный объем концентрации по состоянию на 31 марта 2017 года составлял 80,977,031 тысячу тенге (31 декабря 2016 года: 83,701,464 тысячи тенге).

Изменения резерва под обесценение вкладов в банках

Изменения резерва под обесценение вкладов за периоды, закончившиеся 31 марта 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	Неаудировано	Неаудировано
	31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 марта 2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(4,398,636)	-
Чистое создание резерва под обесценение	(169,865)	-
Влияние изменения валютных курсов	231,884	-
Величина резерва под обесценение на конец периода	(4,336,617)	-

12 Займы, выданные банкам

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Займы и депозиты		
с кредитным рейтингом BB- до BB+	25,219,670	26,534,937
с кредитным рейтингом от B- до B+	180,830,152	184,010,188
с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	-	2,367,690
с кредитным рейтингом D	2,098,270	4,087,234
без рейтинга	4,087,234	-
Итого займов, выданных банкам, до вычета резерва под обесценение	212,235,326	217,000,049
Резерв под обесценение	(5,103,173)	(4,087,234)
Итого займов, выданных банкам, за вычетом резерва под обесценение	207,132,153	212,912,815

По состоянию на 31 марта 2017 года Банк не имел непогашенных остатков по займам, выданным БВУ, которые превышали 10% капитала (31 декабря 2016 года: не имел).

По состоянию на 31 марта 2017 года балансовая стоимость займов включала начисленное вознаграждение в размере 3,399,471 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 3,805,236 тысяч тенге).

27 декабря 2016 года НБРК отозвал лицензию у АО «Казинвестбанк» на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, за ненадлежащее исполнение договорных обязательств по платежным и переводным операциям. По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк рассматривает кредиты, выданные АО «Казинвестбанк» на общую сумму 4,087,234 тысячи тенге, как полностью обесцененные на основании своего понимания текущего финансового положения АО «Казинвестбанк», и не ожидает возможных будущих денежных поступлений.

По состоянию на 31 марта 2017 года Банк имеет займы, выданные АО «Delta Bank» на сумму 2,098,270 тысяч тенге, в соответствии с государственной программой. Указанные займы должны быть далее переданы конечным заемщикам, и их погашение будет требоваться непосредственно с указанных заемщиков. Возможность взыскания займов зависит от кредитоспособности заемщиков, и Банк считает, что займы будут взысканы в полной сумме.

(а) Анализ изменения резерва под обесценение кредитов

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
На начало периода	(4,087,234)	-
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	(1,015,939)	-
Баланс на конец периода	(5,103,173)	-

13 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы корпоративным клиентам	1,329,873,727	1,378,104,597
Ипотечные кредиты	291,910	308,508
Начисленное вознаграждение	45,265,236	52,759,202
Займы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	1,375,430,873	1,431,172,307
Резерв под обесценение	(44,720,341)	(40,154,004)
Займы, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	1,330,710,532	1,391,018,303

(а) Изменения резерва под обесценение кредитов

Изменения резерва под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31 марта 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(40,154,004)	(24,692,442)
Чистое начисление резерва под обесценение за период	(5,766,645)	(4,921,828)
Влияние изменения валютных курсов	1,200,308	197,329
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	(44,720,341)	(29,416,941)

(б) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 марта 2017 года:

	Неаудировано Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы без индивидуальных признаков обесценения	1,175,508,098	(13,360,149)	1,162,147,949	1.14
Обесцененные займы:				
- непросроченные	199,922,775	(31,360,192)	168,562,583	15.69
Итого обесцененных займов	199,922,775	(31,360,192)	168,562,583	15.69
Всего займов	1,375,430,873	(44,720,341)	1,330,710,532	3.25

13 Займы, выданные клиентам, продолжение**(б) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы без индивидуальных признаков обесценения	1,352,480,758	(19,176,218)	1,333,304,540	1.42
Обесцененные займы:				
- непросроченные	58,407,210	(9,354,014)	49,053,196	16.02
- просроченные на срок менее 30 дней	20,284,339	(11,623,772)	8,660,567	57.30
Итого обесцененных займов	78,691,549	(20,977,786)	57,713,763	26.66
Всего займов	1,431,172,307	(40,154,004)	1,391,018,303	2.81

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с индивидуальными признаками обесценения и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой исторический уровень понесенных фактических убытков равен 1.14% (31 декабря 2016 года: 1.42%).
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 20%- 70%
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 – 36 месяцев.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 марта 2017 года был бы на 13,307,105 тысяч тенге (неаудировано) (31 декабря 2016 года: на 13,910,183 тысяч тенге) ниже/выше.

(в) Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 марта 2017 года у Группы было девять заемщиков (включая облигации, отражаемые как часть кредитов, выданных клиентам) (31 декабря 2016 года: девять заемщиков), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 марта 2017 года составляла 892,143,503 тысячи тенге (неаудировано) (31 декабря 2016 года: 987,457,439 тысяч тенге).

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года могут быть представлены следующим образом:

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Менее одного года	18,601,924	17,909,913
От одного года до пяти лет	49,916,963	47,519,677
Более пяти лет	28,538,763	30,272,300
Минимальные арендные платежи	107,057,650	95,701,890
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(5,994,092)	(5,547,728)
От одного года до пяти лет	(24,161,903)	(21,213,847)
Более пяти лет	(19,785,180)	(17,982,758)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(49,941,175)	(44,744,333)
За вычетом резерва под обесценение	(6,690,434)	(6,853,597)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	50,426,041	44,103,960

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	23,009,871	23,770,623
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	34,106,604	27,186,934
За вычетом резерва под обесценение	(6,690,434)	(6,853,597)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	50,426,041	44,103,960

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 марта 2017 и 2016 годов:

	Неаудировано	Неаудировано
	31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 марта 2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(6,853,597)	(8,164,973)
Чистое начисление резерва под обесценение за год	96,734	(696,446)
Перевод в состав прочих активов	-	3,293
Списание резервов под обесценение по договорам аренды, переведенным в состав прочих активов	66,429	-
Списания за год	-	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(6,690,434)	(8,858,126)

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 10,774,125 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 11,140,470 тысяч тенге) привязано к удорожанию доллара США по отношению к тенге. Если стоимость доллара США повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость доллара США понижается, то сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге.

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенные производные финансовые инструменты, продолжение

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 марта 2017 года составляет 3,749,484 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 2,804,925 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 1,15 % до 3,10 % для доллара США, от 4,72 % до 10,06 % для российского рубля, от 6,51% до 12,15% для тенге (31 декабря 2016 года: от 0.95% до 3.17 % для доллара США, от 5.88% до 12.98% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении полугода;
- модель не включает транзакционные издержки.

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Кредитное качество портфеля финансовой аренды**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2017 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	17,680,024	(682,240)	16,997,784	3,86
просроченная на срок более 1 дня и менее 5 дней:	114,208	(4,407)	109,801	3,86
Обесцененная аренда:				
- просроченная на срок более 5 дней, но менее 90 дней	710,296	(50,781)	659,515	7,15
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,386,533	(492,412)	894,121	35,51
- просроченная на срок более 360 дней	3,118,809	(2,428,014)	690,795	77,85
Итого аренда крупным предприятиям	23,009,870	(3,657,854)	19,352,016	15,90
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	21,725,123	(835,944)	20,889,179	3,86
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	1,083,965	(41,828)	142,137	3,86
- просроченная на срок более 360 дней	46,266	(1,785)	44,481	3,86
Обесцененная аренда:				
- не просроченная				
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	10,730,449	(1,783,157)	8,947,292	16,62
- просроченная на срок более 360 дней	520,802	(369,866)	150,936	71,02
Итого аренда малым и средним предприятиям	34,106,605	(3,032,580)	31,074,025	8,89
Итого финансовая аренда	57,116,475	(6,690,434)	50,426,041	11,71

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Финансовая аренда до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Финансовая аренда за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Обесценение по отношению к сумме финансовой аренды до вычета резерва под обесценение %
Финансовая аренда крупным предприятиям				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	11,335,119	(600,014)	10,735,105	5.29
просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней:	7,182,115	(380,146)	6,801,969	5.29
Обесцененная аренда:				
-не просроченная	699,395	(50,781)	648,614	7.26
-просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	1,376,034	(482,860)	893,174	35.09
- просроченная на срок более 360 дней	3,177,960	(2,469,860)	708,100	77.72
Итого аренда крупным предприятиям	23,770,623	(3,983,661)	19,786,962	16.76
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:				
- не просроченная	15,441,572	(738,460)	14,703,112	4.78
- просроченная на срок более 5 дней и менее 90 дней	578,277	(30,606)	547,671	5.29
- просроченная на срок более 360 дней	45,642	(2,416)	43,226	5.29
Обесцененная аренда:				
- не просроченная	10,595,195	(1,725,731)	8,869,464	16.29
- просроченная на срок более 360 дней	526,248	(372,723)	153,525	70.83
Итого аренда малым и средним предприятиям	27,186,934	(2,869,936)	24,316,998	10.56
Итого финансовая аренда	50,957,557	(6,853,597)	44,103,960	13.45

Группа оценивает размер резерва под обесценение финансовой аренды на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущих экономических условий для портфелей финансовой аренды, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера общего резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, ключевым допущением руководства стал предполагаемый годовой уровень убытков, равный 3,86% 31 марта 2017 года и 4,78% 31 декабря 2016 года, соответственно, определенный на основе исторической практики возникновения ущерба с учетом текущей экономической ситуации. Также, руководство предположило, что период обнаружения убытка составляет один год.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение финансовой аренды. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, оценка стоимости резерва под обесценение финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2017 года составила бы на 504,260 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2016 года: 441,040 тысяч тенге).

15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	156,234,618	163,862,956
Корпоративные облигации	47,126,061	48,831,686
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	38,125,598	36,108,362
Облигации финансовых институтов стран СНГ	11,776,488	12,163,757
Облигации казахстанских банков	9,504,866	10,027,264
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	4,659,262	4,662,242
	267,426,893	275,656,267

Нижеследующая таблица содержит информацию о кредитном качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	Неаудировано	
	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
С кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	235,346,044	242,117,709
С кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	18,337,142	19,309,492
С кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	12,582,953	13,107,922
С кредитным рейтингом от «ССС-» до «ССС +»	-	-
Без присвоенного кредитного рейтинга	1,160,754	1,121,144
	267,426,893	275,656,267

Некотируемые долговые и долевыe ценные бумаги

По состоянию на 31 марта 2017 года в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, некотируемых долговых и долевыx ценных бумаг нет (31 декабря 2016 года: отсутствуют).

16 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 годов Группа имела следующие производные финансовые инструменты.

<u>Вид инструмента</u>	<u>Условная сумма сделки</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>Платежи, осуществленные Группой</u>	<u>Платежи, полученные Группой</u>	<u>Неаудировано Справедливая стоимость Актив тыс.тенге</u>	<u>Неаудировано Справедливая стоимость Обязательство тыс.тенге</u>
31 марта 2017 года						
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	малайзийских ринггитов 240,000,000	03/08/17	Фиксированные 4,95% в год и 76,093,849 долл. США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малайзийских ринггитов при наступлении срока погашения	143,648	(7,335,611)
Валютно-процентный своп	долл. США 322,927,879	28/04/18	Фиксированные 3% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	322,927,879 долл. США при наступлении срока погашения	43,382,968	-
Валютно-процентный своп	долл. США 50,000,000	07/08/20	Фиксированные 8.7% в год и 9,382,500 тыс. тенге при наступлении срока погашения	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	6,053,384	-
Опционы	5,019,118 тыс. тенге	15/06/18	-	5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока	51,755	-
					49,631,755	(7,335,611)

16 Производные финансовые инструменты, продолжение

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Платежи, осуществленные Группой	Платежи, полученные Группой	Справедливая стоимость Актив тыс. тенге	Справедливая стоимость Обязательств тыс. тенге
31 декабря 2016 года						
Валютно-процентный своп (инструмент хеджирования)	малайзийских ринггитов 240,000,000	03/08/17	Фиксированные 4.95% в год и 76,093,849 долл. США при наступлении срока погашения	Фиксированные 5.5% в год и 240,000,000 малайзийских ринггитов при наступлении срока погашения	403,160	(8,394,731)
Валютно-процентный своп	долл. США 322,927,879	28/04/18	Фиксированные 3% в год и 60,000,000 тысяч тенге при наступлении срока погашения	322,927,879 долл. США при наступлении срока погашения	50,905,329	-
Валютно-процентный своп	долл. США 50,000,000	07/08/20	Фиксированные 8.7% в год и 9,382,500 тыс. тенге при наступлении срока погашения	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	7,132,545	-
Опционы	5,019,118 тыс. тенге	15/06/18	-	5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока	16,484	-
					58,457,518	(8,394,731)

(а) Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами

Группа может заключать соглашения своп или иные внебиржевые сделки с брокерами-дилерами или прочими финансовыми учреждениями для целей хеджирования.

В зависимости от своих структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Группу долгосрочных или краткосрочных ставок вознаграждения, стоимости иностранных валют, корпоративных ставок вознаграждения на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Величина позиций свопов Группы увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Группы.

Способность Группы реализовать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым она заключает соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Группой. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения будет, вероятно, снижаться, что потенциально ведет к возникновению убытков.

Производные финансовые инструменты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

17 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	17,599,312	19,622,272
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	445,527,163	546,690,178
Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения	463,126,475	566,312,450
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	13,673,678	14,374,924
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	334,849,377	371,804,686
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	348,523,055	386,179,610
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(31,682,578)	(34,426,627)
	779,966,952	918,065,433

По состоянию на 31 марта 2017 года Группой освоены заемные средства в размере 6 316 380 тысяч тенге на финансирование лизинговых проектов в рамках Соглашения, заключенного с АО "РОСЭКСИМБАНК" со сроком погашения до 15 декабря 2030 года.

В мае 2016 года Группа получила заем от банка «Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited» в размере 32,317 тысяч долларов США с плавающей ставкой и со сроком погашения до 16 ноября 2022 года.

По состоянию на 31 марта 2017 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 6,985,453 тысяч тенге (неаудировано) (31 декабря 2016 года: 13,505,951 тысяча тенге).

18 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	458,491,297	487,076,672
Исламские облигации «Сукук-Аль-Мурабаха» в малайзийских ринггитах	17,147,548	18,209,918
Облигации, выраженные в тенге	232,500,000	232,500,000
	708,138,845	737,786,590
Неамортизированный дисконт, нетто	(17,975,895)	(19,818,659)
	690,162,950	717,967,931
Начисленное вознаграждение	19,173,935	9,598,574
	709,336,885	727,566,505

10 декабря 2012 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 150,240,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 4.125% годовых и срок погашения 10 декабря 2022 года. Часть чистой вырученной суммы от размещения данных облигаций, в размере 554,414 тысяч долларов США, включая расходы, связанные с выпуском, были использованы для погашения облигаций в сумме 499,999 тысяч долларов США, выпущенных 20 декабря 2010 года. В декабре 2016 года Банком осуществлен частичный досрочный выкуп и аннулирование выкупленного объема эмиссии Еврооблигаций шестого транша в размере 160 996 тысяч долларов США. 13 февраля 2013 года Группа выпустила среднесрочные облигации номинальной стоимостью 425,000 тысяч долларов США, в сумме, эквивалентной 63,975,250 тысячам тенге, не включая дисконт и расходы, связанные с выпуском, которые имеют купонную ставку 4.125% годовых и срок погашения 10 декабря 2022 года.

18 Долговые ценные бумаги выпущенные, продолжение

3 августа 2012 года Группа выпустила среднесрочные Исламские облигации «Сукук Аль-Мурабаха» на сумму 240,000 тысяч малазийских ринггитов (11,524,800 тысяч тенге) со сроком погашения в августе 2017 года, вознаграждение по которым начисляется по ставке 5.5% годовых. Данные облигации, выпущенные Группой, соответствуют определению финансового обязательства и были учтены в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

29 декабря 2014 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 8.13% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 8.13%) и срок погашения до 29 декабря 2024 года, в рамках общей программы выпуска облигаций на сумму 100,000,000 тысяч тенге.

25 мая 2016 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 65,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 14% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 14.01%) и сроком погашения до 25 мая 2026 года.

10 июня 2016 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 30,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 14% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 14.02%) и сроком погашения до 10 июня 2019 года.

28 июля 2016 года Банк выпустил облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 15,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 15% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 15.01%) и сроком погашения до 28 июля 2031 года.

1 августа и 3 августа 2016 года Банк выпустил облигации, деноминированные в тенге, на сумму 17,500,000 тысяч тенге и 85,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 14% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 14.01% и 14,02% соответственно) и сроками погашения до 1 августа 2026 года и до 30 июня 2017 года соответственно.

19 Отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 марта 2017 года и на 31 марта 2016 года.

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 марта 2017 года и 01 января 2017 года, может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2017 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	Остаток на 31 марта 2017 г.
Основные средства и нематериальные активы	(11,203)	816	-	(10,387)
Займы, выданные банкам	15,660,154	(661,272)	-	14,998,882
Займы, выданные клиентам	12,604,129	(548,261)	-	12,055,868
Прочие активы	11,300	(1,692)	-	9,608
Займы от материнской компании	(46,196,099)	400,874	-	(45,795,225)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(3,566,478)	231,411	-	(3,335,067)
Государственные субсидии	18,861,402	(115,812)	-	18,745,590
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(1,522,798)	58,628	-	(1,464,170)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(13,690)	612	-	(13,078)
Производные финансовые инструменты	(11,183,867)	1,498,017	(9,014)	(9,694,864)
Прочие обязательства	1,283,243	197,989	-	1,481,232
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства	(14,073,907)	1,061,310	(9,014)	(13,021,611)

19 Отложенные налоговые обязательства, продолжение

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 марта 2016 года и 01 января 2016 года, может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2016 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	Остаток на 31 марта 2016 г.
Основные средства и нематериальные активы	(1,897)	1,408	-	(489)
Займы, выданные банкам	14,134,556	4,764,679	-	18,899,235
Займы, выданные клиентам	8,121,929	(2,623,442)	21,238	5,519,725
Прочие активы	45,538	23,248	-	68,786
Займы от материнской компании	(32,832,321)	(1,846,545)	-	(34,678,866)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(5,263,513)	381,581	-	(4,881,932)
Государственные субсидии	8,859,787	520,803	-	9,380,590
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и АО ФНБ «Самрук-Казына»	(1,750,770)	56,636	-	(1,694,134)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(18,234)	2,832	-	(15,402)
Производные финансовые инструменты	(10,896,165)	(1,175,736)	(37,880)	(12,109,781)
Прочие обязательства	302,627	(99,596)	-	203,031
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства	(19,298,463)	5,868	(16,642)	(19,309,237)

(б) Неотраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства не были отражены в отношении следующих статей:

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2016 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,111,619	1,729,525
Займы, выданные Материнской компанией	188,737	-
Процентный доход от дебиторской задолженности по финансовой аренде, отраженный на забалансовом счете	81,218	83,539
Прочие отложенные налоговые активы	23,744	27,179
Встроенные производные финансовые инструменты	116,665	(37,345)
	2,521,983	1,802,898

Временные разницы в сумме 2,521,983 тысячи тенге (31 марта 2016 года: 1,802,898 тысяч тенге) не отражены в неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

20 Акционерный капитал**(а) Выпущенный акционерный капитал**

По состоянию за 31 марта 2017 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,106,020 (31 декабря 2015 года: 2,105,520) обыкновенных акций.

(б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

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

	Неаудировано 31 марта 2017 г. тыс.тенге	31 декабря 2016 г. тыс.тенге
Балансовая стоимость на акцию	178,61	176,18

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2017 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 376,151,589 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 371,032,329 тысяч тенге) и количестве простых акций в обращении 2,106,020 (на 31 декабря 2016 года: 2,106,020).

(в) Прибыль на акцию

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

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию на 31 марта 2017 и 31 марта 2016 годов основан на сумме консолидированного чистого дохода – 1,163,579 тысяч тенге и 7,435,973 тысячи тенге, соответственно – и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за период, закончившийся 31 марта 2017 года – 2,106,020, 31 марта 2016 года – 2,105,520).

	Неаудировано 31 марта 2017 г.	Неаудировано 31 марта 2016 г.
Прибыль за год, в тысячах тенге	1,163,579	7,435,973
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,106,020	2,105,520
Влияние выпущенных акций в течение периода		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,106,020	2,105,520
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	553	3,532

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

21 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 5.57% до 10.21% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 8.65% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестициям, удерживаемым до срока погашения;
- Ставка дисконтирования 7.5% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам;
- Ставки дисконтирования от 3.76% до 5.29% годовых для долларов США, 3.94% годовых для малайзийских ринггитов и 12.42% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным;

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Определение справедливой стоимости, продолжение

- Ставки дисконтирования от 8.65% до 9.73% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 9.46% до 9.88% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов, полученных от Материнской компании;
- Ставки дисконтирования от 0.19% до 4.43% годовых для кредитов в иностранной валюте, и от 9.80% до 11.92% годовых для кредитов в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов;
- Ставки дисконтирования от 9.39% до 9.70% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»;
- Ставки дисконтирования от 9.52% до 11.06% годовых для тенге, от 3,61% до 4,48% для долларов США использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по текущим счетам и депозитам клиентов.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неаудированном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Неаудировано Уровень 1 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 2 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 3 тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	110,305,442	157,121,451	-	267,426,893
Встроенные производные инструменты	17	-	-	3,749,484	3,749,484
Производные финансовые инструменты	23	-	6,248,787	43,382,968	49,631,755
		<u>110,305,442</u>	<u>163,370,238</u>	<u>47,132,452</u>	<u>320,808,132</u>
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	23	-	7,335,611	-	7,335,611
		<u>-</u>	<u>7,335,611</u>	<u>-</u>	<u>7,335,611</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	116,419,524	159,236,743	-	275,656,267
Встроенные производные инструменты	17	-	-	2,804,925	2,804,925
Производные финансовые инструменты	23	-	7,552,189	50,905,329	58,457,518
		<u>116,419,524</u>	<u>166,788,932</u>	<u>53,710,254</u>	<u>336,918,710</u>
Обязательства					
Производные финансовые инструменты	23	-	8,394,731	-	8,394,731
		<u>-</u>	<u>8,394,731</u>	<u>-</u>	<u>8,394,731</u>

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2017 года (неаудировано):

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных		Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
				Существенные	исходных данных	
Встроенные производные инструменты	3,749,484	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США: 5,29%	Руб RUR: 8,13%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшения срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента
Производные финансовые инструменты	43,382,968	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	0 месяцев-19 месяцев		

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных		Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
				Существенные	исходных данных	
Встроенные производные инструменты	2,804,925	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 5,36%		Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшения срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента
Производные финансовые инструменты	50,905,329	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	0 месяцев-19 месяцев		

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

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

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

Определенные активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котироваемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 марта 2017 года:

	Неаудировано Производные финансовые инструменты	Неаудировано Встроенные производные инструменты
Остаток на 1 января 2017 года	50,905,329	2,804,925
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	(7,522,361)	(96,385)
Аннулирование	-	(30)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды		1,040,974
Остаток на 31 марта 2017 года	43,382,968	3,749,484

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	<u>Производные финансовые инструменты</u>	<u>Встроенные производные инструменты</u>
Остаток на 1 января 2016 года	51,874,915	3,826,180
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	(2,370,544)	(992,124)
Первоначальное признание справедливой стоимости	(1,800,000)	-
Погашения	3,200,958	-
Аннулирование	-	(29,131)
Остаток на 31 декабря 2016 года	50,905,329	2,804,925

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 марта 2017 года:

тыс. тенге	Неаудировано Влияние на прибыль или убыток		Неаудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
	Производные финансовые инструменты	528,240	(365,867)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	715,996	(625,345)	-	-
Итого	1,244,236	(991,212)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге	Неаудировано Влияние на прибыль или убыток		Неаудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
	Производные финансовые инструменты	182,593	(241,833)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	303,515	(253,356)	-	-
Итого	486,108	(495,189)	-	-

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге Активы	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано	Неаудировано
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Денежные средства и их эквиваленты	-	145,785,001	-	145,785,001	145,785,001
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	129,360,680	-	129,360,680	129,360,680
Кредиты, выданные банкам	-	178,343,990	502,613	178,846,603	207,132,153
Кредиты, выданные клиентам	-	1,106,580,057	156,132,626	1,262,712,683	1,330,710,532
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	42,773,576	-	42,773,576	46,676,557
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	3,286,583	-	3,286,583	5,099,973
Прочие финансовые активы	-	65,395,515	-	65,395,515	65,395,515
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	35,954,166	68,482,753	104,436,919	105,978,963
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	13,232,054	18,833,812	32,065,866	37,862,083
Займы полученные от Материнской Компании	-	-	18,573,421	18,573,421	36,000,638
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	784,313,472	10,886,292	795,199,764	779,966,952
Долговые ценные бумаги выпущенные	444,385,351	272,987,959	-	717,373,310	709,336,885
Субординированный долг	-	3,286,583	50,678,045	53,964,628	88,114,987
Прочие финансовые обязательства	-	20,938,134	-	20,938,134	20,938,134

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	208,793,846	-	208,793,846	208,793,845
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	135,273,231	-	135,273,231	135,273,231
Кредиты, выданные банкам	-	185,825,938	-	185,825,938	212,912,815
Кредиты, выданные клиентам	-	1,245,333,016	57,172,862	1,302,505,878	1,391,018,303
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	40,011,363	-	40,011,363	41,299,035
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	3,705,982	-	3,705,982	5,013,296
Прочие финансовые активы	-	68,773,756	-	68,773,756	68,773,756
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	39,296,992	66,298,839	105,595,831	109,468,470
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	13,236,459	17,950,930	31,187,389	37,552,342
Займы полученные от Материнской Компании	-	-	19,718,626	19,718,626	35,177,297
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	920,234,284	10,478,468	930,712,752	918,065,433
Долговые ценные бумаги выпущенные	424,527,416	324,410,528	-	748,937,944	727,566,505
Субординированный долг	-	3,705,982	53,513,266	57,219,248	86,831,581
Прочие финансовые обязательства	-	16,289,531	-	16,289,531	16,289,531

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

<u>Вид инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные банкам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность
Займы от Материнской компании	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется
Субординированный долг	Дисконтированные потоки денежных средств	Не применяется

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Жамишев Б.Б.

Мамекова С.М.

Handwritten signature

Handwritten signature