

Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» за три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 года

1 Общие положения

(a) Основная деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочерних предприятий АО «БРК Лизинг» и DBK Capital Structure Fund B.V. (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 Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах, Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 41/14 от 24 декабря 2014 года, Меморандумом о кредитной политике акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

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

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние предприятия»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «БРК-Лизинг» являются операции финансового лизинга.

DBK Capital Structure Fund B.V. в Нидерландах (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) была учреждена 19 июля 2017 года. Основная деятельность DBK Capital Structure Fund B. V. заключается в принятии участия в качестве лимитированного партнера в фонде прямых инвестиций или других компаниях путем внесения денежных средств для целей последующего их инвестирования в уставные капиталы компаний в рамках финансирования инвестиционных проектов Банка и АО «БРК-Лизинг».

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

1 Общие положения, продолжение

(б) Акционеры

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

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 марта 2019 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»» (далее, «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»).

(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 в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая 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 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для оценки

Неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и через прибыль или убыток.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы и ее дочерних компаний 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 финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной 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.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3(в)(i).
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4.
- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 27.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, примененные Группой в настоящей неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, примененным Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

3 Основные положения учетной политики

(а) Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Процентные доходы и расходы, продолжение

Расчет процентного дохода и расхода, продолжение

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(в)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные расходы по непроизводным долговым финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки (см. Примечание 3(а)).

Прочие комиссионные доходы, включая комиссию за обслуживание счетов, аккредитивов, обслуживание связанного заимствования, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если отсутствует высокая вероятность того, что в рамках обязательства по предоставлению займа кредит будет выдан заемщику, то комиссионные платежи за предоставление займа признаются равномерно на протяжении срока действия обязательства по предоставлению займа.

(б) Комиссионные доходы и расходы, продолжение

Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в консолидированной финансовой отчетности Группы, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Группа сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (далее, «критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Кредиты «без права регресса»

В некоторых случаях кредиты, выданные Группой, по которым заемщик предоставил залоговое обеспечение, ограничивают требование Группы потоками денежных средств от соответствующего залога (далее, кредиты «без права регресса»). Группа применяет суждение при оценке соответствия кредитов «без права регресса» критерию SPPI.

При формировании такого суждения Группа обычно анализирует следующую информацию:

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;
- возможность или желание заемщика продолжить осуществление предусмотренных договором платежей, несмотря на снижение стоимости залогового обеспечения;
- является ли заемщик физическим лицом или организацией, действительно ведущей операционную деятельность, или же организацией специального назначения;
- риск убытка по обеспеченному финансовому активу с ограниченным правом регресса по сравнению с выданным заемщику кредитом с правом полного регресса;
- в какой мере залоговое обеспечение представляет собой все активы заемщика или их существенную часть; и
- получит ли Группа выгоду от роста стоимости базового актива (активов).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно (далее, «значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(ii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации) (применяется с 1 января 2018 года).

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- чистые инвестиции в финансовую аренду;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

- долговые ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

Оценочные резервы под убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде всегда оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Группе по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

См. также Примечание 4.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Группа рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга.
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии*: в общем случае, как резерв;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Встроенные производные инструменты

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение (далее, «основной договор»). Группа отражает в учете встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, когда:

- основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;
- основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Отделимые встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, все изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они являются частью квалифицируемых отношений хеджирования при хеджировании потоков денежных средств или чистой инвестиции.

(д) Займы, выданные клиентам

Статья «Займы, выданные клиентам» консолидированного отчета о финансовом положении включает:

- займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости. Они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- займы, выданные клиентам, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по причине несоответствия критерию SPPI. Они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

(е) Долговые ценные бумаги

Статья «Долговые ценные бумаги» консолидированного отчета о финансовом положении включает:

- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- долговые и долевыми ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Группы в эту категорию. Они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и вклады в других банках на различные сроки. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной ставки вознаграждения.

(и) Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Группу произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

По прочим обязательствам по предоставлению займов Группа признает оценочный резерв под убытки;

Финансовые обязательства, признанные в отношении обязательств по предоставлению займов, включены в состав резервов.

(к) Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом соответствующих затрат по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением случаев, когда Группа по своему усмотрению классифицирует обязательства в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. Примечание 3(в)).

(л) Государственные субсидии

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

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и суммой поступлений.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, факт первоначального признания которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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

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

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы финансовым рискам. Информация о применяемой Группой политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 24.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3 (в)(iv).

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий.

Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Группа использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества.

Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска, продолжение

Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- котировки облигаций эмитентов, если эта информация доступна;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности;
- фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности контрагента или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от типа продукта и контрагента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Группа также использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Группа оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента.

Критерии по определению действительности значительного увеличения кредитного риска варьируются в зависимости от портфеля и включают количественные изменения вероятности дефолта, а также качественные факторы, включая информацию о просрочке платежа.

В общем случае, кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если установлено, что произошло снижение внутреннего рейтинга на две и более позиций на отчетную дату.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска, продолжение

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Группы, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен контрагенту.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей, направленных на погашение в размере не менее 25% от валовой балансовой стоимости финансового актива по состоянию на дату изменения условий, в соответствии с модифицированными условиями договора.

Группа осуществляет мониторинг эффективности критериев, используемых для идентификации значительных увеличений по кредитному риску посредством регулярных обзоров в целях подтверждения того, что:

- критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска, до неисполнения кредитных обязательств;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда наступает 30-тидневная просрочка по активу; и
- отсутствует неоправданная волатильность в норме допустимых потерь со стороны переводов между 12-ти месячной вероятностью дефолта (1 стадия) и продолжительной вероятностью дефолта (2 стадия).

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Определение понятия «дефолт», продолжение

При оценке невыполнения обязательств со стороны контрагента, Группа рассматривает следующие показатели:

- качественные – т.е. нарушения ковенантов;
- количественные – т.е. статус просрочки или неоплата по другому обязательству того же эмитента перед Группой; и
- на основе внутренних разработанных данных и данных, полученных от внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Группа формулирует «базовый сценарий» будущего направления релевантных экономических переменных, а также представленный диапазон прочих вероятных прогнозных сценариев. Данный процесс задействует разработку двух или более дополнительных экономических сценариев и рассмотрение соответствующих вероятностей каждого сценария. Внешняя информация включает экономические данные и прогнозы, опубликованные правительственными органами и финансовыми органами в странах, где Группа осуществляет свою деятельность, национальными организациями, такими как ОЭСР, и Международным валютным фондом.

Базовый сценарий представляет собой наиболее вероятный результат и соответствует информации, используемой Группой для прочих целей, таких как стратегическое планирование и формирование бюджета. Другие сценарии представляют собой более оптимистичные и более пессимистичные результаты.

Группа определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

В качестве ключевого фактора определен прогноз ВВП. Экономические сценарии включают следующие значения ключевого показателя для Республики Казахстан за 2019-2023 годы.

	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Рост ВВП (Оптимистичный сценарий)	3.80%	4.00%	4.20%	4.10%	4.56%
Рост ВВП (Базовый сценарий)	3.13%	2.80%	3.30%	3.32%	4.50%
Рост ВВП (Пессимистичный сценарий)	2.96%	2.50%	3.08%	3.12%	4.48%

Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолта Группа определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3(в) (iii).

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий кредита приводит к прекращению его признания, вновь признанный кредит относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Группа пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Группой на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Группы по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Группы в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Группа оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива.

Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным недвижимостью, – с учетом возможных изменений цен на недвижимость. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Группа рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

В отношении портфелей, по которым у Группы отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения, продолжение

Значительное повышение кредитного риска, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

	Неаудировано Балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2019 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	77,925,004	Статистика дефолтов Moody's	70%
Займы, выданные банкам	51,767,812	Статистика дефолтов Moody's	70%
Долговые ценные бумаги	175,862,311	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 марта 2019 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. По обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии суммы в таблице отражают суммы принятых обязательств и выданных гарантий, соответственно.

тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2019 года			РОСІ	Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
Денежные средства и их эквиваленты					
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	64,092,459	-	-	-	64,092,459
-с кредитным рейтингом от A- до A+	105,798,018	-	-	-	105,798,018
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	63,539,432	-	-	-	63,539,432
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	37,354,957	-	-	-	37,354,957
-с кредитным рейтингом от B- до B+	31	-	-	-	31
-не имеющие рейтинга	132,873,824	-	-	-	132,873,824
	403,658,721	-	-	-	403,658,721
Оценочный резерв под убытки	(199)	-	-	-	(199)
Итого денежные средства и их эквиваленты	403,658,522	-	-	-	403,658,522

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2019 года				РОСІ	Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3			
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах						
-с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	38,842,730	-	-	-	-	38,842,730
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	39,144,629	-	-	-	-	39,144,629
-с кредитным рейтингом от В- до В+	75,332	-	-	-	-	75,332
-не имеющие рейтинга	-	-	409,663	-	-	409,663
	78,062,691	-	409,663	-	-	78,472,354
Оценочный резерв под убытки	(137,687)	-	(409,663)	-	-	(547,350)
Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	77,925,004	-	-	-	-	77,925,004
Займы, выданные банкам						
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	26,492,971	-	-	-	-	26,492,971
-с кредитным рейтингом от В- до В+	17,862,463	4,042,514	5,300,379	996,739	-	28,202,095
-не имеющие рейтинга	-	-	3,988,787	-	-	3,988,787
	44,355,434	4,042,514	9,289,166	996,739	-	58,683,853
Оценочный резерв под убытки	(679,271)	(717,153)	(4,778,929)	(740,688)	-	(6,916,041)
Итого займы, выданные банкам	43,676,163	3,325,361	4,510,237	256,051	-	51,767,812
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	253,728,466	67,378,627	-	-	-	321,107,093
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	400,976,358	26,289,408	-	-	-	427,265,766
- с кредитным рейтингом от В- до В+	289,245,054	225,478,927	-	-	-	514,723,981
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	21,305,095	133,734,622	45,509,652	8,340,432	-	208,889,801
- с кредитным рейтингом D	-	-	-	4,623,300	-	4,623,300
- не имеющие рейтинга	333,162	-	-	-	-	333,162
	965,588,135	452,881,584	45,509,652	12,963,732	-	1,476,943,103
Оценочный резерв под убытки	(5,216,822)	(24,018,267)	(17,643,077)	(7,082,925)	-	(53,961,091)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	960,371,313	428,863,317	27,866,575	5,880,807	-	1,422,982,012

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2019 года			РОСІ	Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
<i>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенного производного финансового инструмента)</i>					
- непросроченные	88,326,595	622,956	15,042,659	-	103,992,210
- просроченные на срок менее 30 дней		2,269,268			2,269,268
- просроченные на срок 30-89 дней	1,997,198		11,374,120	-	13,371,318
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	3,796,109	-	3,796,109
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,724,050	-	1,724,050
	90,323,793	2,892,224	31,936,938	-	125,152,955
Оценочный резерв под убытки	(3,111,366)	(142,511)	(8,828,905)	-	(12,082,782)
Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенного производного финансового инструмента)					
	87,212,427	2,749,713	23,108,033	-	113,070,173
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	107,960,031	-	-	-	107,960,031
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	51,613,685	-	-	-	51,613,685
- с кредитным рейтингом от В- до В+	17,072	2,842,763	-	-	2,859,835
	159,590,788	2,842,763	-	-	162,433,551
Оценочный резерв под убытки	(91,339)	(223,234)	-	-	(314,573)
Валовая балансовая стоимость					
	161,417,674	3,244,128	-	-	164,661,802
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
	159,590,788	2,842,763	-	-	162,433,551

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2019 года				Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,177,906	-	-	-	6,177,906
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	-	-	1,882,031	1,882,031
	6,177,906	-	-	1,882,031	8,059,937
Оценочный резерв под убытки	(3,993)	-	-	(1,636,412)	(1,640,405)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,173,913	-	-	245,619	6,419,532
Обязательства по предоставлению займов					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	3,719,758	-	-	-	3,719,758
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	129,973,679	-	-	-	129,973,679
- с кредитным рейтингом от В- до В+	20,788,427	-	-	-	20,788,427
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	2,824,753	1,616,604	5,971,563	6,956,627	17,369,547
Итого обязательства по предоставлению займов	157,306,617	1,616,604	5,971,563	6,956,627	171,851,411
Оценочный резерв под убытки	816,941	-	2,788,058	-	3,604,999
Договоры финансовой гарантии					
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	1,658,496	-	-	1,658,496
с кредитным рейтингом от В- до В+	14,237,091	-	-	-	14,237,091
Итого договоры финансовой гарантии	14,237,091	1,658,496	-	-	15,895,587
Оценочный резерв под убытки	37,682	-	-	-	37,682

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, в разрезе стадий кредитного качества.

	Неаудировано 31 марта 2019 года				Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны ми	РОСІ По справедливо й стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тыс. тенге					
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Непросроченные	965,588,135	452,881,584	24,400,365	1,864,564	1,444,734,648
Просроченные на срок менее 30 дней	-	-	21,109,287	-	21,109,287
Просроченные на срок менее 90 дней	-	-	-	6,475,867	6,475,867
Просроченные более года	-	-	-	4,623,300	4,637,151
	965,588,135	452,881,584	45,509,652	12,963,732	1,476,943,103
Оценочный резерв под убытки	(5,216,822)	(24,018,267)	(17,643,077)	(7,082,925)	(53,961,091)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	960,371,313	428,863,317	27,866,575	5,880,807	1,422,982,012

5 Чистый процентный доход

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Займы, выданные клиентам	26,291,114	25,547,342
Денежные средства и их эквиваленты	3,787,171	4,502,098
Долговые ценные бумаги	2,195,736	2,162,055
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	1,175,702	1,671,167
Займы, выданные банкам	1,093,095	1,477,183
Прочие финансовые активы	469,045	-
	35,011,863	35,359,845
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	5,659,227	4,938,270
Займы, выданные клиентам	1,040,916	527,684
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	80,876	26,249
	6,781,019	5,492,203
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(17,321,712)	(15,243,678)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(7,844,960)	(9,068,073)
Займы от Материнской компании	(2,654,589)	(2,019,780)
Субординированный долг	(1,585,207)	(1,489,450)
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(340,681)	(330,975)
Текущие счета и депозиты клиентов	(221,700)	(166,685)
	(29,968,849)	(28,318,641)

6 Чистый комиссионный доход/(расход)

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Аккредитивы и гарантии	123,756	123,235
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	46,098	41,237
Прочие	2,070,820	3,429
	2,240,674	168,029
Комиссионные расходы		
Комиссия за досрочное погашение кредита	(2,071,300)	(813,000)
Ведение текущих счетов	(16,998)	(11,329)
Операции с ценными бумагами	(16,957)	(17,602)
Комиссионные расходы по гарантиям	(9,310)	(8,430)
Кастодиальные услуги	(7,965)	(3,108)
Комиссионные расходы по выпущенным ценным бумагам	(3,877)	(4,375)
Комиссионные вознаграждения за подтверждение аккредитива	(1,013)	(99,086)
Прочие	(3,057)	(4,447)
	(2,130,477)	(961,377)

6 Чистый комиссионный доход/(расход), продолжение

Обязанности к исполнению и политика в отношении признания выручки

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре. Группа признает выручку, когда она передает контроль над услугой клиенту. Группа предоставляет услуги, связанные с предоставлением финансирования, в том числе услуги по организации кредита и предоставлению финансовых гарантий. Вознаграждение за организацию кредита взимается в момент совершения операции. Вознаграждение за выдачу гарантий взимается ежеквартально. Выручка признается Группой на протяжении времени по мере оказания соответствующих услуг.

7 Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(425,792)	6,237,295
Дилинговые операции, нетто	(149,410)	270,593
	(575,202)	6,507,888

8 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Займы, выданные клиентам	1,202,360	(477,953)
Долговые ценные бумаги	123,306	(23,097)
Производные финансовые инструменты	940,810	(6,863,766)
Реализованный убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Производные финансовые инструменты	(112,087)	(953,084)
Долговые ценные бумаги	34,165	-
	2,188,554	(8,317,900)

При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководство определило следующие интервалы ставок: от 6.23% до 7.84% в тенге, 3.63% в долларах США (2018 год: от 7.10% до 9.31% в тенге, 4.33% в долларах США).

9 Прочие (расходы)/доходы, нетто

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	2,095,257	7,064,665
Доход от досрочного погашения выданных займов	2,556,471	317,105
Штрафы и пени полученные	38,297	24,560
Доход от сдачи имущества в аренду	10,006	-
Расход от реструктуризации	(1,302,138)	-
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов	(287,398)	(46,689)
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(1,737,718)	-
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(1,386,274)	(5,544,131)
Иные расходы	(27,656)	(80,434)
	(41,153)	1,735,076

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 21).

10 Восстановление убытков от обесценения

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов		
Займы, выданные клиентам (Примечание 15)	4,596,765	(1,009,005)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 16)	(180,542)	(738,076)
Долговые ценные бумаги	(405,461)	6,039
Займы, выданные банкам (Примечание 14)	(1,396,563)	1,540,058
Прочие финансовые активы	(7,263)	(7,818)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	12,146	(8,089)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 13)	138,179	(87,569)
	2,757,261	(304,460)
Восстановление убытков от обесценения обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии		
Резервы	190,130	522,222
	2,947,391	217,762

11 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный период	(2,286,227)	(2,629,590)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(206,109)	(136,017)
	(2,492,336)	(2,765,607)
(Расход)/экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(32,061)	1,615,960
	(32,061)	1,615,960
Всего расхода по подоходному налогу	(2,524,397)	(1,149,647)

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2018 год: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	%	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	14,172,266	100	10,330,479	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(2,834,453)	(20)	(2,066,096)	(20)
Прочие неподлежащие вычету расходы/прочие необлагаемые доходы	(390,196)	(3)	571,095	6
Необлагаемый доход от ценных бумаг	487,126	3	576,646	6
Дисконт по займам и средствам от банков и прочих финансовых институтов			(82,588)	(1)
Невычитаемый убыток от обесценения	(52,467)	-	(231,500)	(2)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	308,610	2	411,849	4
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств	163,092	1	(193,036)	(2)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(206,109)	(1)	(136,017)	(1)
	(2,524,397)	(18)	(1,149,647)	(10)

12 Денежные средства и их эквиваленты

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	3,003,922	2,440,397
Итого депозитов до востребования	3,003,922	2,440,397
Денежные средства на текущих банковских счетах		
Национальный Банк Республики Казахстан	60,509,001	47,271,900
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	64,092,459	26,592,380
-с кредитным рейтингом от A- до A+	105,798,019	53,719,881
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	26,508	-
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	37,354,847	35,443,773
-с кредитным рейтингом от B- до B+	31	1,895,416
-не имеющие рейтинга	133,415	1,458
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	267,914,280	164,924,808
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	132,740,409	122,815,343
Денежные средства в кассе	110	246
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета оценочного резерва под убытки	403,658,721	290,180,794
Оценочный резерв под убытки	(199)	(12,385)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом оценочного резерва под убытки	403,658,522	290,168,409

По состоянию на 31 марта 2019 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 132,740,409 тысяч тенге и 140,174,828 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2018 года: 122,815,343 тысячи тенге и 126,430,837 тысяч тенге, соответственно).

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 марта 2019 года Группа имела остатки в трех банках (31 декабря 2018 года: два банка), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года составлял 200,899,278 тысяч тенге (неаудировано) и 94,686,166 тысяч тенге, соответственно.

13 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах		
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	38,842,730	-
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	39,144,629	48,405,538
с кредитным рейтингом от В- до В+	75,332	22,044,166
не имеющие рейтинга	409,663	409,663
Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение	78,472,354	70,859,367
Оценочный резерв под убытки	(547,350)	(685,644)
Итого обесценение счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под убытки	77,925,004	70,173,723

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

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 марта 2019 года Группа имела остатки в одном банке (в 2018 году: отсутствует), сумма которых превышала 10% от собственного капитала.

Изменения оценочного резерва под убытки счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлены следующим образом:

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

	Неаудировано 31.03.2019 года			2018 год	
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого	Итого
тыс. тенге					
Сальдо на начало отчетного периода	(218,956)	-	(466,688)	(685,644)	(482,770)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	(1,015,641)
Чистое восстановление резерва под убытки	81,154	-	57,025	138,179	809,284
Курсовые разницы	115	-	-	115	3,483
Сальдо на конец отчетного периода	(137,687)	-	(409,663)	(547,350)	(685,644)

14 Займы, выданные банкам

	Неаудировано 31 декабря 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы, выданные банкам		
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	26,492,971	27,771,511
с кредитным рейтингом от B- до B+	28,202,095	32,964,304
не имеющие рейтинга	3,988,787	3,988,787
Итого займов, выданных банкам, до вычета оценочного резерва под убытки	58,683,853	64,724,602
Оценочный резерв под убытки	(6,916,041)	(7,373,691)
Итого займов, выданных банкам, за вычетом оценочного резерва под убытки	51,767,812	57,350,911

По состоянию на 31 марта 2019 года Группа не имела непогашенных остатков по займам, выданным банкам, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2018 года: не имела).

По состоянию на 27 ноября 2018 года, АО «Цеснабанк» имел долг перед Группой на сумму 13,556,783 тысячи тенге. По состоянию на эту дату, в связи с ухудшением финансового состояния АО «Цеснабанк» часть требования в размере 5,143,159 тысяч тенге была реструктурирована в соответствии с условиями Рамочного соглашения. В рамках данной реструктуризации, требования Группы были заменены на облигации АО «Цеснабанк», учтенные как кредитно-обесцененные при первоначальном признании в составе долговых ценных бумаг (Примечание 14). Справедливая стоимость данных ценных бумаг при первоначальном признании составила 1,848,668 тысяч тенге и была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 18.76% годовых.

В отношении задолженности АО «Цеснабанк» в течение 2018 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 4,012,789 тысяч тенге в составе прибыли и убытка.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных банкам

тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
Сальдо на начало отчетного периода	(709,955)	-	(6,663,736)	-	(7,373,691)
Переход на ОКУ за весь срок кредитно- обесцененного инструмента	90,935	(90,935)	-	-	-
Чистое восстановление/(создание) резерва под убытки	(60,251)	(626,218)	30,593	(740,687)	(1,396,564)
Списание	-	-	1,854,213	-	1,854,213
Сальдо на конец отчетного периода	(679,271)	(717,153)	(4,778,930)	(740,687)	(6,916,041)

15 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы корпоративным клиентам	1,393,544,115	1,573,828,101
Ипотечные займы	199,119	209,509
Начисленное вознаграждение	83,199,869	85,078,895
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	1,476,943,103	1,659,116,505
Оценочный резерв под убытки	(53,961,091)	(58,507,377)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение	1,422,982,012	1,600,609,128
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43,137,422	38,256,025
Итого займы, выданные клиентам	1,466,119,434	1,638,865,153

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убытки руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: от 10.74% до 13.44% в тенге и 5.47% в долларах США. Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль/убытки, не являются просроченными.

Значительные изменения валовой балансовой стоимости займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, поясняются далее:

	Неаудировано 31 марта 2019 г.				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Активы, кредитно- обесцененные при первоначально м признании	
тыс. тенге					
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - валовая балансовая стоимость					
Остаток на 1 января	992,282,412	608,058,005	46,160,445	12,615,643	1,659,116,505
Перевод в Стадию 1	6,244,520	(6,244,520)	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	6,431,060	650,650	-	-	7,081,710
Прочие изменения	(32,718,492)	(143,848,586)	(781,097)	363,955	(176,984,960)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	-	-	195,189	-	195,189
Курсовая разница	(6,651,365)	(5,733,965)	(64,885)	(15,866)	(12,466,080)
Остаток на 31 марта	965,588,135	452,881,584	45,509,652	12,963,732	1,476,943,103

15 Займы, выданные клиентам, продолжение**(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных клиентам**

Изменения оценочного резерва под убытки по займам за годы, закончившиеся 31 марта 2019 и 2018 годов, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2019 г				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	Итого
Сальдо на начало отчетного периода	(5,230,127)	(28,389,683)	(18,359,190)	(6,528,377)	(58,507,377)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	5,643,452	(21,644,642)	824,460	27,632,555	12,455,825
Перевод в Стадию 2	(131,945)	131,945	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(83,426)	-	-	-	(83,426)
Чистое создание оценочного резерва под убытки	200,687	4,190,997	882,938	(594,431)	4,680,191
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(195,189)	-	(195,189)
Эффект от изменения валютных курсов	27,989	48,474	28,364	39,883	144,710
Сальдо на конец отчетного периода	(5,216,822)	(24,018,267)	(17,643,077)	(7,082,925)	(53,961,091)

(б) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Неаудировано	
	31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам		
С кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	321,107,093	350,115,207
С кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	427,265,766	433,681,391
С кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	514,723,981	662,291,697
С кредитным рейтингом от «CCC-» до «CCC+»	208,889,802	208,047,509
С кредитным рейтингом «D»	4,623,300	4,637,151
Без рейтинга	333,161	343,550
Итого займов, выданных клиентам, до вычета оценочного резерва под убытки	1,476,943,103	1,659,116,505
Резерв под обесценение	(53,961,091)	(58,507,377)
Итого займов, выданных клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	1,422,982,012	1,600,609,128

15 Займы, выданные клиентам, продолжение**(в) Анализ займов по отраслям экономики**

Займы выдавались клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	Неаудировано	31 декабря 2018 г.
	31 марта 2019 г.	тыс. тенге
	тыс. тенге	тыс. тенге
Производство кокса и продуктов нефтепереработки	637,048,440	662,586,702
Промышленное производство	356,105,254	506,877,348
Энергия и распределение электроэнергии	253,231,643	254,157,707
Химическая промышленность	63,020,306	64,740,607
Транспортировка и складское хозяйство	58,991,090	58,417,992
Информация и связь	50,155,745	51,251,914
Операции с недвижимостью	31,984,369	31,351,860
Пищевая промышленность	20,781,264	21,281,011
Машиностроение	19,905,006	19,583,296
Сельское хозяйство	16,526,765	14,762,422
Строительные материалы	11,997,480	12,018,120
Ипотека	199,119	209,509
Прочее	134,042	134,042
	1,520,080,525	1,697,372,530
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53,961,091)	(58,507,377)
Итого займов, выданных клиентам	1,466,119,434	1,638,865,153

(г) Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 марта 2019 года у Группы было восемь заемщиков (31 декабря 2018 года: десять), включая облигации, отражаемые как часть займов, выданных клиентам, задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 марта 2019 года составила 897,054,699 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1,136,794,172 тысячи тенге).

(д) Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 24(б) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Неаудировано	
	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Менее одного года	32,600,641	31,309,747
От одного до пяти лет	96,753,465	96,488,808
Более пяти лет	88,111,705	88,419,293
Минимальные арендные платежи	217,465,811	216,217,848
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(12,799,004)	(12,177,713)
От одного года до пяти лет	(46,864,291)	(47,460,891)
Более пяти лет	(32,649,560)	(35,187,735)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(92,312,855)	(94,826,339)
Оценочный резерв под убытки	(12,082,783)	(11,902,239)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	113,070,173	109,489,270
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,004,125	3,834,190
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	118,074,298	113,323,460

тыс. тенге	Неаудировано	
	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	49,209,286	62,771,879
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	75,943,670	58,619,630
Оценочный резерв под убытки	(12,082,783)	(11,902,239)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	113,070,173	109,489,270
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,004,125	3,834,190
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	118,074,298	113,323,460

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки по договорам финансовой аренды за три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 и 2018 годов:

тыс. тенге	Неаудировано	Неаудировано
	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Величина резерва под убытки по состоянию на начало года	(11,902,239)	(7,530,687)
Чистое начисление резерва под убытки за период	(180,542)	(738,076)
Списания за период	2	-
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец периода	(12,082,783)	(8,268,763)

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

(а) Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 8,762,160 тысяч тенге и 16,216,222 тысячи тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (в 2018 году: 9,399,558 тысяч тенге и 16,628,249 тысяч тенге по отношению к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге). Если курс доллара США и российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс доллара и российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 марта 2019 года составляет 11 767 460 тысяч тенге и 24 734 229 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2018 года: 12 248 171 тысяча тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 25 558 549 тысяч тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 марта 2019 года составляет 5 004 125 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 3 834 190 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 2,000% до 2,598% для доллара США, от 8,350% до 8,556% для российского рубля, от 8,496% до 8,863% для тенге (31 декабря 2018 года: от 2,357% до 2,794% для доллара США, от 8,681% до 11,708% для российского рубля, от 8,042% до 8,675% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 165 471 тысяч тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 218 543 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 360 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 260 173 тысячи тенге.

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

(б) Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 марта 2019 года:

тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	41,066,157	-	7,026,563	4,425,257	52,517,977
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	70,697	-	70,697
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,045,868	-	1,045,868
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	41,066,157	-	8,143,128	4,425,257	53,634,542
Оценочный резерв под убытки	(1,268,212)	-	(391,008)	-	(1,659,220)
Итого аренда крупным предприятиям	39,797,945		7,752,120	4,425,257	51,975,322
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	47,260,438	622,956	8,016,096	578,868	56,478,358
- просроченные на срок менее 30 дней		2,269,268			2,269,268
- просроченные на срок 30-89 дней	1,997,198		11,374,120		13,371,318
- просроченные на срок 90-360 дней			3,725,412		3,725,412
- просроченная на срок более 360 дней			678,182		678,182
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	49,257,636	2,892,224	23,793,810	578,868	76,522,538
Оценочный резерв под убытки	(1,843,154)	(142,511)	(8,437,897)		(10,423,562)
Итого аренда малым и средним предприятиям	47,414,482	2,749,713	15,355,913	578,868	66,098,976
Итого финансовая аренда	87,212,427	2,749,713	23,108,033	5,004,125	118,074,298

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

(б) Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Неаудировано 31 декабря 2018 года тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
Финансовая аренда крупным предприятиям					
- не просроченная	49,722,686	-	11,195,625	3,663,172	64,581,483
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	69,773	-	69,773
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,783,795	-	1,783,795
Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки	49,722,686	-	13,049,193	3,663,172	66,435,051
Оценочный резерв под убытки	(1,264,780)	-	(6,901,246)	-	(8,166,026)
Итого аренда крупным предприятиям	48,457,906	-	6,147,947	3,663,172	58,269,025
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса					
- не просроченная	50,713,706	1,322,758	1,992,684	171,018	54,200,166
- просроченные на срок менее 30 дней	174,679	3,554	42,966	-	221,199
- просроченные на срок 30-89 дней	-	482,390	1,909,729	-	2,392,119
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	1,977,164	-	1,977,164
Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки	50,888,385	1,808,702	5,922,543	171,018	58,790,648
Оценочный резерв под убытки	(1,701,962)	(135,588)	(1,898,663)	-	(3,736,213)
Итого аренда малым и средним предприятиям	49,186,423	1,673,114	4,023,880	171,018	55,054,435
Итого финансовая аренда	97,644,329	1,673,114	10,171,827	3,834,190	113,323,460

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

(б) Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

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.

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 2019 года составила бы на 1,180,743 тысячи тенге ниже/выше (на 31 декабря 2018 года: 1,133,234 тысячи тенге).

(в) Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 марта 2019 года, по типам обеспечения:

Неаудировано 31 марта 2019 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	1,286,932	1,286,932
Транспортные средства	67,312,123	67,312,123
Оборудование	11,529,028	11,529,028
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	7,698,839	
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,026,019	
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:	88,852,941	80,128,083
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, не обесцененные:		
Недвижимость	1,950,389	1,950,389
Транспортные средства	11,940,860	11,940,860
Оборудование	5,027,353	5,027,353
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	230,626	
Итого Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, не обесцененные:	19,149,228	18,918,602

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

Неаудировано 31 марта 2019 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, обесцененные:		
Недвижимость	2,857,505	2,857,505
Транспортные средства	981,261	981,261
Оборудование	6,233,363	6,233,363
Итого Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия инструмента, обесцененные :	10,072,129	10,072,129
Итого финансовая аренда	118,074,298	109,118,814

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2018 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2018 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансирующая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,815,363	2,815,363
Транспортные средства	71,213,161	71,213,161
Оборудование	14,279,518	14,279,518
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	4,555,285	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	4,781,002	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	97,644,329	88,308,042
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	328,193	328,193
Транспортные средства	452,911	452,911
Оборудование	624,327	624,327
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	267,683	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	1,673,114	1,405,431

16 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение**(в) Анализ обеспечения, продолжение**

31 декабря 2018 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,884,879	2,884,879
Транспортные средства	975,462	975,462
Оборудование	6,311,486	6,311,486
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	10,171,827	10,171,827
Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	109,489,270	99,885,300

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Группы нет дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по финансовой аренде, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по финансовой аренде, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Возможность взыскания непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

(г) Изъятия предметов лизинга

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, Группой не были изъяты предметы лизинга (в 2018 году: 760 тысяч тенге).

17 Долговые ценные бумаги

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	162,433,551	223,738,989
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,009,228	8,104,442
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,419,532	6,530,076
	175,862,311	238,373,507

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	100,887,931	133,236,065
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	23,576,175	22,588,367
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	17,026,475	21,450,059
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	-	16,734,899
Облигации казахстанских банков	11,028,106	12,355,169
Корпоративные облигации	8,946,816	8,663,379
Облигации финансовых институтов стран СНГ	-	7,762,612
Ноты НБРК	968,048	948,439
Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	162,433,551	223,738,989

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Облигации казахстанских банков (ВВ-)	6,081,089	6,196,634
Корпоративные облигации (без рейтинга)	928,139	1,907,808
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,009,228	8,104,442

17 Долговые ценные бумаги, продолжение**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	6,177,906	6,074,969
Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив)	1,882,031	1,867,440
Оценочный резерв под убытки	(1,640,405)	(1,412,333)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,419,532	6,530,076

27 ноября 2018 года в результате реструктуризации обязательств АО «Цеснабанк» ссудная задолженность данного банка в размере 5,143,159 тысяч тенге была реструктурирована (Примечание 14). В рамках данной реструктуризации, требования Группы были заменены на облигации АО «Цеснабанк». Данные облигации имеют срок погашения 15 лет с выплатой купонного вознаграждения 0.1% годовых и учитываются Группой как активы, кредитно-обесцененные при первоначальном признании, оцениваемые по амортизированной стоимости в составе долговых ценных бумаг. Справедливая стоимость данных ценных бумаг при первоначальном признании составила 1,848,668 тысяч тенге и была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 18.76% годовых. В течение 2018 года Группа признала убытки от обесценения в размере 1,408,406 тысяч тенге в отношении данных долговых ценных бумаг.

18 Текущие счета и депозиты клиентов

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Срочные депозиты клиентов	10,221,700	8,813,200
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	8,641,756	8,833,097
Текущие счета и депозиты до востребования	11,067,472	1,230,565
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	417,849	448,835
	30,348,777	19,325,697

19 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Неаудировано	
	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	13,770,404	15,693,929
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	185,549,866	199,072,526
Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения	199,320,270	214,766,455
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	-	-
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	380,967,482	520,981,157
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	380,967,482	520,981,157
Неамортизированная часть затрат по займам	(14,521,812)	(16,974,452)
	565,765,940	718,773,160

В течение периода, закончившегося 31 марта 2019 года, Группа произвела частичное досрочное погашение двух займов, привлеченных от иностранных банков, на общую сумму 347,404 тысячи долларов США.

В течение периода Группа признала расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов на сумму 2,071,300 тысяч тенге (Примечание 9).

По состоянию на 31 марта 2019 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 5,744,243 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 9,290,776 тысяч тенге).

20 Займы от Материнской компании

	Неаудировано	
	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы от Материнской компании	124,185,959	121,561,866
	124,185,959	121,561,866

По состоянию на 31 марта 2019 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены одиннадцатью долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек».

21 Государственные субсидии

Группа отразила в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Байтерек девелопмент» и ФНБ «Самрук-Казына».

	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	175,264,813	185,447,772
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам	-	(5,163,514)
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам	-	(560,937)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды	(1,584,893)	(1,068,267)
Начисленная амортизация за год	(2,095,257)	(1,340,214)
Остаток на конец года	171,584,663	177,314,840

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам. При первоначальном признании Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 2,095,257 тысяч тенге (31 марта 2019 года: 7,064,665 тысяч тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 9).

22 Долговые ценные бумаги выпущенные

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующими инструментами:

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	555,398,057	561,477,564
Еврооблигации, выраженные в тенге	200,000,000	200,000,000
Облигации, выраженные в тенге	194,008,000	194,008,000
	949,406,057	955,485,564
Неамортизированный дисконт, нетто	(16,544,374)	(17,421,769)
	932,861,683	938,063,795
Начисленное вознаграждение	19,689,217	8,002,290
	952,550,900	946,066,085

22 Долговые ценные бумаги выпущенные, продолжение

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
					Неаудировано 31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Еврооблигации XS0220743776	6.50%	6.84%	03.06.2005	03.06.2020	38,652,334	38,433,072
Еврооблигации XS0248160102	6%	6.27%	23.03.2006	23.03.2026	36,501,770	37,451,281
Еврооблигации XS0860582435, US25159XAB91	4.125%	4.98%	10.12.2012	10.12.2022	472,578,895	471,994,361
Облигации KZP01Y10E822	8.13%	8.13%	29.12.2014	29.12.2024	20,398,103	20,001,142
Облигации KZP02Y10E820	14.00%	14.01%	25.05.2016	25.05.2026	68,115,337	65,880,907
Облигации KZP03Y15E827	15.00%	15.01%	28.07.2016	28.07.2031	15,371,826	15,945,967
Облигации KZP02Y10F264	14.00%	14.01%	01.08.2016	01.08.2026	17,389,366	18,503,260
Облигации KZP02Y05F512	10.50%	10.53%	31.05.2017	31.05.2022	20,676,020	20,159,793
Облигации KZP01Y07F510	10.50%	10.52%	06.06.2017	06.06.2024	30,961,109	30,188,877
Облигации KZP03Y15F510	11.25%	11.27%	22.08.2017	22.08.2032	8,928,512	9,179,859
Облигации KZP04Y13F519	11.25%	11.26%	23.08.2017	23.08.2030	8,930,175	9,181,457
Облигации KZP05Y11F518	11.00%	11.01%	24.08.2017	24.08.2028	8,924,080	9,169,696
Еврооблигации XS1734574137	9.50%	9.78%	14.12.2017	14.12.2020	102,286,623	99,903,922
Еврооблигации XS1814831563	8.95%	9.54%	04.05.2018	04.05.2023	102,346,750	100,072,491
Итого					952,550,900	946,066,085

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Остаток по состоянию на 1 января	946,066,085	798,957,535
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	-	-
Прочие изменения		
Процентный расход	17,321,712	15,243,678
Расход от выкупа долговых ценных бумаг	-	-
Проценты уплаченные	(4,930,052)	(4,766,977)
Эффект от изменения курса валют	(5,906,845)	(19,966,390)
Остаток по состоянию на 31 марта	952,550,900	789,467,846

23 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2019 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,106,895 (31 декабря 2018 года: 2,106,895 простых акций).

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 года, изменений в количестве выпущенных акций не было. Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 31 марта 2019 года представлены в нижеследующей таблице:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	2,106,895	-	408,667,511

б) Балансовая стоимость простых акций

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

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Балансовая стоимость простых акций	186.45	178.23

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 марта 2019 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 392,826,666 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 375,520,284 тысячи тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,106,895 (31 декабря 2018 года 2,106,895 акций).

(в) Прибыль на акцию

	Неаудировано 31 марта 2019 г. тыс. тенге	Неаудировано 31 марта 2018 г. тыс. тенге
Прибыль за период	11,647,869	9,180,832
Выпущенные простые акции по состоянию на начало года	2,106,895	2,106,645
Средневзвешенное количество простых акций за три месяца, закончившиеся 31 марта	2,106,895	2,106,645
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	5,528	4,358

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.

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

24 Управление рисками

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

(а) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, ставок вознаграждения, кредитных спредов или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск, риск изменения ставок вознаграждения и ценовой риск. Группа подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия ставок вознаграждения дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

24 Управление рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 марта 2019 года представлена следующим образом:

Неаудировано 31 марта 2019 года	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	232,036,669	161,688,740	9,655,074	278,039	403,658,522
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	74,222,432	-	20,437	3,682,135	77,925,004
Займы, выданные банкам	51,767,812	-	-	-	51,767,812
Займы, выданные клиентам	670,638,230	781,418,179	12,566,380	1,496,645	1,466,119,434
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	118,074,298	-	-	-	118,074,298
Долговые ценные бумаги	66,111,791	109,750,520	-	-	175,862,311
Долевые инвестиции	9,152,911	-	-	-	9,152,911
Авансы по договорам финансовой аренды	72,654,043	-	-	-	72,654,043
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	8,773,709	-	-	-	8,773,709
Инвестиционное имущество	317,825	-	-	-	317,825
Основные средства и нематериальные активы	5,302,893	-	-	-	5,302,893
Прочие активы	16,590,231	8,335,838	1,478	-	24,927,547
Текущий налоговый актив	836,800	-	-	-	836,800
Производные финансовые инструменты*	267,035	-	-	-	267,035
Итого активов	1,326,746,679	1,061,193,277	22,243,369	5,456,819	2,415,640,144
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	21,440,566	8,810,566	97,645	-	30,348,777
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук- Казына»	35,317,993	-	-	-	35,317,993
Займы от Материнской компании	124,185,959	-	-	-	124,185,959
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	14,530,374	522,666,957	11,755,125	16,813,484	565,765,940
Государственные субсидии	171,584,663	-	-	-	171,584,663
Выпущенные долговые ценные бумаги	404,817,901	547,732,999	-	-	952,550,900
Субординированный долг	99,808,978	-	-	-	99,808,978
Резервы	13,907,479	703,714	-	-	14,611,193
Прочие обязательства	22,541,728	2,106,778	9,531,172	2,474	34,182,152
Отложенные налоговые обязательства	2,616,777	-	-	-	2,616,777
Производные финансовые инструменты*	61,585	896,814	-	-	958,399
Итого обязательств	910,814,003	1,082,917,828	21,383,942	16,815,958	2,031,931,731
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2018 года	415,932,676	(21,724,551)	859,427	(11,359,139)	383,708,413
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года*	(9,382,500)	19,002,000	-	-	9,619,500
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2018 года	406,550,176	(2,722,551)	859,427	(11,359,139)	393,327,913

24 Управление рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск, продолжение

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

31 декабря 2018 года	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	208,864,630	72,194,001	8,746,012	363,766	290,168,409
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	68,165,740	2,006,084	-	1,899	70,173,723
Займы, выданные банкам	57,350,911	-	-	-	57,350,911
Займы, выданные клиентам	664,321,521	958,431,813	14,618,337	1,493,482	1,638,865,153
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	113,323,460	-	-	-	113,323,460
Долговые ценные бумаги	71,723,520	166,649,987	-	-	238,373,507
Долевые инвестиции	9,152,911	-	-	-	9,152,911
Авансы по договорам финансовой аренды	70,677,802	-	-	-	70,677,802
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	8,774,701	-	-	-	8,774,701
Инвестиционное имущество	319,438	-	-	-	319,438
Основные средства и нематериальные активы	5,363,879	-	-	-	5,363,879
Прочие активы	16,111,643	8,350,513	2,012	-	24,464,168
Текущий налоговый актив	501,029	-	-	-	501,029
Производные финансовые инструменты*	532,705	-	-	-	532,705
Итого активов	1,295,183,890	1,207,632,398	23,366,361	1,859,147	2,528,041,796
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	10,225,143	9,055,345	45,209	-	19,325,697
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук- Казына»	34,988,272	-	-	-	34,988,272
Займы от Материнской компании	121,561,866	-	-	-	121,561,866
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	14,382,228	674,537,765	13,593,161	16,260,006	718,773,160
Государственные субсидии	175,264,813	-	-	-	175,264,813
Выпущенные долговые ценные бумаги	398,187,370	547,878,715	-	-	946,066,085
Субординированный долг	98,342,014	-	-	-	98,342,014
Резервы	14,093,727	715,343	-	-	14,809,070
Прочие обязательства	17,817,070	2,278,858	8,761,458	1,446	28,858,832
Отложенные налоговые обязательства	2,584,716	-	-	-	2,584,716
Производные финансовые инструменты*	-	1,260,424	-	-	1,260,424
Итого обязательств	887,447,219	1,235,726,450	22,399,828	16,261,452	2,161,834,949
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2018 года	407,736,671	(28,094,052)	966,533	(14,402,305)	366,206,847
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года*	(9,382,500)	19,210,000	-	-	9,827,500
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2018 года	398,354,171	(8,884,052)	966,533	(14,402,305)	376,034,347

24 Управление рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск, продолжение

*Условная сумма по производным обязательствам и корректировки справедливых стоимостей производных финансовых инструментов представлены отдельно как забалансовые и балансовые компоненты, соответственно, для более корректной презентации чистой валютной позиции, которая используется как база для анализа чувствительности.

В финансовой отчетности Группы Дебиторская задолженность по финансовой аренде указана в тенге (на 31 марта 2019 г.: 118,074,298 тысяч тенге, на 31 декабря 2018 г: 113,323,460 тысяч тенге). При этом, часть указанной дебиторской задолженности по финансовой аренде привязана к удорожанию доллара США (9,595,300 тысяч тенге и 9,740,352 тысячи тенге, соответственно и российского рубля (13,528,960 тысяч тенге и 12,730,558 тысяч тенге, соответственно), которое учитывается как встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Анализ чувствительности прибыли или убытка за период и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Неаудировано 31 марта 2019 г.		2018 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2018 год: 20%).	(435,608)	(435,608)	(1,421,448)	(1,421,448)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	108,902	108,902	355,362	355,362
20% рост курса евро по отношению к тенге (2018 год: 20%).	137,508	137,508	154,645	154,645
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(34,377)	(34,377)	(38,661)	(38,661)
20% рост курса других валют по отношению к тенге (2018 год: 20%).	(1,817,462)	(1,817,462)	(2,304,369)	(2,304,369)
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	454,366	454,366	576,092	576,092

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

24 Управление рисками, продолжение

(б) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 марта 2019 года.

	Неаудировано По требованию тыс. тенге	Неаудировано Менее 1 месяца тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	Неаудировано От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Более 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Без срока погашения тыс. тенге	Неаудировано Просрочен- ные тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	270,918,113	132,740,409	-	-	-	-	-	-	403,658,522
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	69,931,446	16,119	7,977,439	-	-	-	-	77,925,004
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	-	51,767,812	-	-	51,767,812
Займы, выданные клиентам	-	21,080,182	7,110,794	76,980,346	134,545,936	1,223,191,445	-	3,210,731	1,466,119,434
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	949,669	3,118,226	11,952,977	45,532,754	55,635,949	-	884,723	118,074,298
Долговые ценные бумаги	-	-	-	25,736,322	44,196,779	105,929,210	-	-	175,862,311
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	9,152,911	-	9,152,911
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	317,825	-	317,825
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,302,893	-	5,302,893
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	1,700,121	7,744,628	62,655,617	553,677	-	-	-	72,654,043
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	38,668	32	8,735,009	-	-	-	-	8,773,709
Прочие активы	116,916	244,036	34,197	735,111	8,394,793	14,540,831	852,407	9,256	24,927,547
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	836,800	-	-	-	836,800
Производные финансовые инструменты	-	-	47,941	-	8,880,195	-	-	-	8,928,136
Итого активов	271,035,029	226,684,531	18,071,937	194,772,821	242,940,934	1,451,065,247	15,626,036	4,104,710	2,424,301,245

24 Управление рисками, продолжение**(б) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

	Неаудировано По требованию тыс. тенге	Неаудировано Менее 1 месяца тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	Неаудировано От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Более 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Без срока погашения тыс. тенге	Неаудировано Просрочен- ные тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	11,067,471	-	2,293,436	-	417,778	16,570,092	-	-	30,348,777
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	4,599,779	28,122,891	2,595,323	-	-	35,317,993
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	124,185,959	-	-	124,185,959
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	80,585	388,767	2,806,354	72,152,214	490,338,020	-	-	565,765,940
Государственные субсидии	-	536,427	561,574	5,136,404	20,524,994	144,825,264	-	-	171,584,663
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	736,540,622	216,010,278	-	-	952,550,900
Субординированный долг	-	-	-	-	-	99,808,978	-	-	99,808,978
Прочие обязательства	1,681,655	5,324,863	1,754,158	24,145,524	1,228,451	47,501	-	-	34,182,152
Резервы	-	1,577	2,837,187	11,130,978	641,451	-	-	-	14,611,193
Обязательства по отложенному подоходному налогу	-	-	-	-	-	2,616,777	-	-	2,616,777
Итого обязательств	12,749,126	5,943,452	7,835,122	47,819,039	859,628,401	1,096,998,192	-	-	2,030,973,332
Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2019 года	258,285,903	220,741,079	10,236,815	146,953,782	(616,687,467)	354,067,055	15,626,036	4,104,710	393,327,913

24 Управление рисками, продолжение**(б) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Неаудировано По требованию тыс. тенге	Неаудировано Менее 1 месяца тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	Неаудировано От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Более 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Без срока погашения тыс. тенге	Неаудировано Просрочен- ные тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	167,353,066	122,815,343	-	-	-	-	-	-	290,168,409
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	59,213,180	2,178,711	8,781,832	-	-	-	-	70,173,723
Займы, выданные банкам	-	1,782,862	1,405,937	-	-	54,162,112	-	-	57,350,911
Займы, выданные клиентам	-	3,194,123	3,563,569	124,380,949	256,785,420	1,250,536,846	-	404,246	1,638,865,153
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	842,152	3,158,560	11,776,274	43,706,422	53,065,577	-	774,475	113,323,460
Долговые ценные бумаги	-	6,283,515	1,045,323	8,778,216	70,357,541	151,908,912	-	-	238,373,507
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	9,152,911	-	9,152,911
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	319,438	-	319,438
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,363,879	-	5,363,879
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	5,877,031	2,418,042	42,876,437	19,506,292	-	-	-	70,677,802
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	11,832	32	8,762,837	-	-	-	-	8,774,701
Прочие активы	127,763	223,270	88,220	661,679	8,406,440	14,087,459	867,248	2,089	24,464,168
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	501,029	-	-	-	501,029
Производные финансовые инструменты	-	-	-	165,667	8,934,114	-	-	-	9,099,781
Итого активов	167,480,829	200,243,308	13,858,394	206,183,891	408,197,258	1,523,760,906	15,703,476	1,180,810	2,536,608,872

24 Управление рисками, продолжение

(б) Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	Неаудировано По требованию тыс. тенге	Неаудировано Менее 1 месяца тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	Неаудировано От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	Неаудировано От 1 до 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Более 5 лет тыс. тенге	Неаудировано Без срока погашения тыс. тенге	Неаудировано Просрочен- ные тыс. тенге	Неаудировано Итого тыс. тенге
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	1,230,554	11	-	2,477,469	289,835	15,327,828	-	-	19,325,697
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	4,600,929	27,837,700	2,549,643	-	-	34,988,272
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	121,561,866	-	-	121,561,866
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	77,121	261,641	2,851,100	199,518,378	516,064,920	-	-	718,773,160
Государственные субсидии	-	541,569	1,043,327	4,496,621	21,085,973	148,097,323	-	-	175,264,813
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	730,563,639	215,502,446	-	-	946,066,085
Субординированный долг	-	-	-	-	-	98,342,014	-	-	98,342,014
Прочие обязательства	1,773,652	2,734,853	6,228,194	17,536,550	525,645	59,938	-	-	28,858,832
Резервы	-	125,337	74,852	13,962,788	646,093	-	-	-	14,809,070
Обязательства по отложенному подоходному налогу	-	-	-	-	-	2,584,716	-	-	2,584,716
Итого обязательств	3,004,206	3,478,891	7,608,014	45,925,457	980,467,263	1,120,090,694	-	-	2,160,574,525
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	164,476,623	196,764,417	6,250,380	160,258,434	(572,270,005)	403,670,212	15,703,476	1,180,810	376,034,347

25 Управление капиталом

Группа определяет в качестве капитала совокупный собственный капитал, оцененный в соответствии с МСФО.

В соответствии с действующим законодательством по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, Группа не являлась объектом регулятивных требований к уровню капитала, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Группа обязана выполнять требования к минимальному уровню достаточности капитала и требования к максимальному отношению заёмных средств к собственному капиталу, предусмотренными условиями обязательств, принятых на себя Группой. По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

26 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов и овердрафтов, и могут быть отменены при определенных условиях.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на дату консолидированного отчета о финансовом положении в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Неаудировано	
	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	309,975,773	323,589,093
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	15,895,587	16,709,120

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя непризнанных условных обязательств кредитного характера, которую он использует при осуществлении признанных операций.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 164,065,168 тысяч тенге, приходящаяся на девять заемщиков, (31 декабря 2018 года: 175,561,975 тысяч тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на тринадцать заемщиков), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 533,634,603 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 604,867,029 тысячи тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску. Общие непогашенные условные обязательства по предоставлению кредитов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

27 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 3.39% до 21.74% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 11.34% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Ставка дисконтирования от 10.56% до 13.84% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам;
- Ставки дисконтирования от 3.46% до 5.61% годовых для долларов США и 6.21%-8.66% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным;
- Ставки дисконтирования от 9.00% до 10.48% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 7.89% до 9.36% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании;

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Определение справедливой стоимости, продолжение

- Ставки дисконтирования от 2.79% до 6.33% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 7.43% 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 6.21% до 8.24% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»;
- Ставки дисконтирования 7.67% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по депозитам клиентов.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение**

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.

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в 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					
Долговые ценные бумаги	17	109,750,520	58,764,120	928,139	169,442,779
Займы, выданные клиентам	15	-	-	43,137,422	43,137,422
Долевые инвестиции		-	-	9,152,911	9,152,911
Прочие активы		-	49,014	-	49,014
Производные финансовые инструменты		-	8,928,136	-	8,928,136
Встроенные производные финансовые инструменты		-	-	5,004,125	5,004,125
		109,750,520	67,741,270	58,222,597	235,714,387

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в 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					
Долговые ценные бумаги	17	166,649,987	64,330,958	862,486	231,843,431
Займы, выданные клиентам	15	-	-	38,256,025	38,256,025
Долевые инвестиции		-	-	9,152,911	9,152,911
Прочие активы		-	45,867	-	45,867
Производные финансовые инструменты		-	9,099,781	-	9,099,781
Встроенные производные финансовые инструменты		-	-	3,834,190	3,834,190
		166,649,987	73,476,606	52,105,612	292,232,205

27 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 2019 года (неаудировано):

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	9,152,911	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.00-15.39%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43,137,422	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 5.47%, Казахстанский тенге: 10.74%-13.44%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	5,004,125	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 6.06%, Российский рубль: 6.03%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	928,139	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	7.54%- 9.54%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

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

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	9,152,911	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.00-15.39%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38,256,025	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 6.35%, Казахстанский тенге: 12.22%-13.73%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	3,834,190	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 7.02%, Российский рубль: 7.21%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	862,486	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	8.78%- 10.78%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые 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 КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, имеющих 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котированных цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за три месяца, закончившийся 31 марта 2019 года:

	Неаудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Неаудировано Долговые ценные бумаги, тыс. тенге	Неаудировано Долевые инвестиции тыс. тенге	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	38,256,025	862,486	9,152,911	3,834,190
Итого прибыли или убытка:			-	
- в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	1,915,510	68,232	-	1,169,935
В составе прочего совокупного дохода			-	
Погашения	(646,663)	(2,579)	-	-
Приобретение	3,612,550	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 марта	43,137,422	928,139	9,152,911	5,004,125

27 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 2018 года:

	Займы, выданные клиентам, оцениваемые по				Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
	Производные финансовые инструменты тыс. тенге	справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, тыс. тенге	Долевые инвестиции тыс. тенге	
Остаток на 1 января	48,566,034	-	-	-	4,603,837
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	-	11,921,003	860,603	-	-
Итого прибыли или убытка: - в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(2,692,538)	(977,471)	9,882	-	(1,005,302)
В составе прочего совокупного дохода				-	
Погашения	(45,873,496)	(1,512,576)	(7,999)	-	(84,243)
Приобретение	-	28,825,069	-	9,152,911	319,898
Остаток по состоянию на 31 декабря	-	38,256,025	862,486	9,152,911	3,834,190

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 2019 года:

тыс. тенге	Неаудировано Влияние на прибыль или убыток		Неаудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
Долговые ценные бумаги	42,283	(39,916)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	915,291	(915,291)
Займы, выданные клиентам	1,599,929	(1,529,238)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	747,812	(644,547)	-	-
Итого	2,390,024	(2,213,701)	915,291	(915,291)

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Неаудировано Влияние на		Неаудировано Влияние на	
	прибыль или убыток		прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
Долговые ценные бумаги	40,641	(38,483)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	915,291	(915,291)
Займы, выданные клиентам	1,477,776	(1,394,291)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	699,254	(593,085)	-	-
Итого	2,217,671	(2,025,859)	915,291	(915,291)

(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 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Неауди- ровано Уровень 1	Неауди- ровано Уровень 2	Неауди- ровано Уровень 3	Неауди- ровано Итого справедли- вой стоимости	Неауди- ровано Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	403,658,522	-	403,658,522	403,658,522
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	77,925,004	-	77,925,004	77,925,004
Займы, выданные банкам	-	33,000,010	5,411,800	38,411,810	51,767,812
Займы, выданные клиентам	-	1,363,679,921	24,756,505	1,388,436,426	1,422,982,012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	100,736,530	-	100,736,530	113,070,173
Долговые ценные бумаги	-	2,148,242	876,086	3,024,328	6,419,532
Прочие финансовые активы	-	22,912,103	5,396	22,917,499	22,917,499
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и вклады клиентов	-	31,125,721	-	31,125,721	30,348,777
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	33,717,444	-	33,717,444	35,317,993
Займы от Материнской Компании	-	124,824,156	-	124,824,156	124,185,959
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	547,774,779	29,111,950	576,886,729	565,765,940
Долговые ценные бумаги выпущенные	563,908,307	471,277,712	-	1,035,186,020	952,550,900
Субординированный долг	-	68,969,423	-	68,969,423	99,808,978
Прочие финансовые обязательства	-	13,932,316	-	13,932,316	13,932,316

27 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 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого справедли- вой стоимости</u>	<u>Итого балансовой стоимости</u>
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	290,168,409	-	290,168,409	290,168,409
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	70,173,723	-	70,173,723	70,173,723
Займы, выданные банкам	-	33,708,443	6,194,595	39,903,038	57,350,911
Займы, выданные клиентам	-	1,491,534,247	25,560,082	1,517,094,329	1,600,609,128
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	101,788,879	-	101,788,879	109,489,270
Долговые ценные бумаги	-	1,102,085	459,034	1,561,119	6,530,076
Прочие финансовые активы	-	22,525,249	4,052	22,529,301	22,529,301
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и вклады клиентов	-	20,894,487	-	20,894,487	19,325,697
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	32,497,881	-	32,497,881	34,988,272
Займы от Материнской Компании	-	113,119,401	-	113,119,401	121,561,866
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	667,030,650	27,099,740	694,130,390	718,773,160
Долговые ценные бумаги выпущенные	552,189,066	452,088,878	-	1,004,277,944	946,066,085
Субординированный долг	-	57,749,876	-	57,749,876	98,342,014
Прочие финансовые обязательства	-	13,944,658	-	13,944,658	13,944,658

27 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, по состоянию на 31 марта 2019 года (неаудировано) и 31 декабря 2018 года:

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
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность

Председатель Правления

Саркулов А.С.

Главный бухгалтер

Мамекова С.М.

