

**Примечания к неаудированной сокращенной консолидированной
промежуточной финансовой отчетности АО «Банк Развития
Казахстана» за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2018 года**

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная 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-III 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. Астана, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

По состоянию на 30 сентября 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 БРК 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 Группы 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, которое 6 августа 2014 в ходе реорганизации Правительства Республики Казахстан было упразднено, а функции министерства переданы новому Министерству по инвестициям и развитию 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 Группы и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 30 сентября 2018 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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату («последняя годовая финансовая отчетность»). Она не содержит всей информации, раскрытие которой необходимо для представления полного комплекта финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Однако отдельные пояснительные примечания включены с целью разъяснения событий и операций, необходимых для понимания изменений в финансовом положении Группы и ее финансовых результатов, имевших место с момента выпуска последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, продолжение

(б) База для определения стоимости

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних предприятий 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.

Тенге является также валютой представления данных настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной консолидированной промежуточной 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.

В частности, в Примечании 14 «Займы, выданные клиентам» представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Существенные суждения, использованные руководством при применении учетной политики Группы, являющиеся основными источниками оценок, связанных с неопределенностью, были аналогичны тем, которые применялись в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением аспектов, которые описаны далее.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной 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(б)(i).

2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, и включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков – Примечание 4.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью его досрочного применения. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Группы, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3(б)(i).

2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицирует финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3 (б)(i).

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3 (б)(iv).

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 30 сентября 2018 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, сделано на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.
- Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Группа исходит из допущения, что не произошло значительного повышения кредитного риска по активу с момента его первоначального признания.
- Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 5.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, примененные Группой в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, примененным Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением разъясняемых далее аспектов, связанных с применением Группой МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2(д)), вступившего в силу с 1 января 2018 года.

Пояснения в отношении того, каким образом Группа применяет изменения в учетной политике, приведены далее.

(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 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 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

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.

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

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 разделе (б)(iv).

Представление информации

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

- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляются отдельно как «Прочие процентные доходы». Указанные процентные доходы рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, исключая затраты по сделке.

(б) 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 Банка 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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- 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 (см. раздел б(ii)), 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.

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

Кроме того, при первоначальном признании Банк 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- 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.

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 («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 Банка 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) 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. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон.

Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Банком определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

(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 («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. Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Группой вследствие изменений ключевой ставки НБРК, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

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

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива. Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика (см. раздел (б)(iv)), то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки (см. раздел (а)).

Для кредитов, условиями которых предусмотрено право заемщика на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов, изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

В рамках деятельности по управлению кредитным риском Группа пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения (именуемая «практикой пересмотра условий кредитных соглашений»). Если Группа планирует изменить условия финансового актива таким образом, что данное изменение приведет к прощению части существующих предусмотренных договором потоков денежных средств, то часть актива списывается (см. раздел (б)(iv)) до проведения оценки на предмет значительности модификации условий. В результате, по всей вероятности, величина оставшихся предусмотренных договором потоков денежных средств, которые на момент модификации по-прежнему признаны по первоначальному финансовому активу, будет эквивалентна величине новых измененных потоков денежных средств по договору. Если по результатам количественной оценки Группа приходит к заключению, что модификация условий финансовых активов, проведенная в рамках политики Группы по пересмотру условий кредитных соглашений, не является значительной, Группа проводит качественную оценку на предмет значительности данной модификации условий.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

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

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

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 замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Банк 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;
- дебиторская задолженность по финансовой аренде;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

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 инвестиционные 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).

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 – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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;
- *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.

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 (см. Примечание 4).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

- 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, 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 займа 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.

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. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные кредиты, просроченные на срок 90 дней или более.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые активы и финансовые обязательства, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном промежуточном сокращенном 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;
- *если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Группа не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту):* Группа представляет совокупный оценочный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины оценочного резерва под убытки над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв; и
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:* оценочный резерв под убытки не признается в сокращенном 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

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. 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. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(в) Встроенные производные инструменты

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное соглашение («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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Займы, выданные клиентам

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

- займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел б(i)); 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 (см. раздел б(i)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытках.

(д) Долговые ценные бумаги

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

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел б(i)); 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 долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. раздел б(i));
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. раздел б(i)).

(е) Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и их первоначальная справедливая стоимость амортизируется на протяжении всего срока действия такой гарантии или обязательства. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: первоначально признанной амортизируемой суммы и суммы оценочного резерва под убытки (см. раздел б(iv)).

По обязательствам по предоставлению займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа признает оценочный резерв под убытки (см. раздел б(iv)).

Финансовые обязательства, признанные в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, включены в состав резервов.

(ж) Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Группа изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении приведено в Примечании 5.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Представление сравнительных данных, продолжение

Влияние основных изменений на порядок представления информации в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года следующее:

- Статьи «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» и «Инвестиции, удерживаемые до срока погашения» представлены в составе статьи «Долговые ценные бумаги».

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении в обобщенном виде представлено в таблице ниже:

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние реклассификации	После реклассификации
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	165,997,497	(165,997,497)	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5,381,556	(5,381,556)	-
Долговые ценные бумаги	-	171,379,053	171,379,053

Влияние основных изменений на порядок представления информации в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, следующее:

- Порядок представления процентных доходов был изменен таким образом, что процентные доходы по производным финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены отдельно в составе статьи «Прочие процентные доходы».

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации в консолидированном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в обобщенном виде представлено в таблице ниже:

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние реклассификации	После реклассификации
Процентные доходы	118,900,515	(8,787,198)	110,113,317
Прочие процентные доходы		8,787,198	8,787,198

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 26 консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся на 31 декабря 2017 года.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

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

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

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.

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 контрагента. Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска.

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

- Информации, полученной в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- Информации о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- Данных кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информации 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.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Создание временной структуры вероятности дефолта, продолжение

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП изменение уровня безработицы и прочие макроэкономические факторы, анализ которых позволит выявить объективную оценку взаимосвязи с ухудшением финансово-экономического состояния контрагента. Для позиций, подверженных кредитному риску, по конкретным отраслям и/или регионам анализ может быть дополнен информацией о ценах на соответствующие товары и/или недвижимость.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Группа считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если на основе методов моделирования, применяемых Группой, установлено, что наблюдаются объективные факторы, влекущие ухудшение финансово-экономического состояния контрагента. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска ожидаемые кредитные убытки за оставшийся весь срок корректируются с учетом изменения срока погашения.

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.

Группа осуществляет проверку критериев на предмет их способности выявлять значительное повышение кредитного риска посредством проведения проверок на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску между стадиями.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание контрагентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента. 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(б)(iii).

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, то Группа пересматривает условия по кредитам контрагентов, 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 контрагента 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 контрагентом 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 (см. Примечание 3(б)(iv)) имеет место событие дефолта. Контрагенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты в сумме не менее установленного порога, прежде чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта, и оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо на весь срок, в зависимости от определенной стадии.

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Определение понятия «дефолт», продолжение

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и 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 использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

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, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП, уровня безработицы и прочих макроэкономических факторов.

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.

Прогнозируемые соотношения между ключевым показателем и событиями дефолта и уровнями убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных рейтинговых агентств за последние 40-50 лет.

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).

Данные показатели, как правило, получают на основании моделей, используемых Группой, а также инструментов, основанных на анализе исторических данных.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Методология оценки основана на данных от рейтинговых агентств, включающих как количественные, так и качественные факторы. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Группа оценивает показатели LGD на основании данных о структуре залогового обеспечения, типа контрагента/залогодателя, а также внешнего рейтинга контрагента/залогодателя. 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. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

В целях обеспечения адекватной оценки сумм уровня потерь при дефолте Группа рассматривает также следующие категории LGD:

- коэффициент LGD составляет 0%, если контрагентом выступает Правительство Республики Казахстан;
- коэффициент LGD составляет 70%, если контрагентом выступает банк или другой финансовый институт; и
- в отношении прочих контрагентов, имеющих внешний рейтинг, коэффициент LGD учитывает исследования Moody's о ставках возмещения согласно уровню внешнего рейтинга контрагента. Коэффициенты LGD подлежат пересчету по мере публикации обновленных исследований (как правило, ежегодно).

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, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии величина EAD включает как востребованную сумму, так и ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору.

Использование внешних рейтингов для оценки вероятности дефолта контрагента

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.

	Балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2018 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	70,036,943	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P
Займы, выданные банкам	65,358,368	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P
Долговые ценные бумаги	200,436,631	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

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 30 сентября 2018 года и долговых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

Пояснение терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3(б)(iv).

тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2018 года			Всего
	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- обесценен- ными	
Денежные средства и их эквиваленты				
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	3,804,694	-	-	3,804,694
-с кредитным рейтингом от A- до A+	33,771,044	-	-	33,771,044
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	205,673,513	-	-	205,673,513
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	71,925,133	-	-	71,925,133
-с кредитным рейтингом от B- до B+	1,002,277	-	-	1,002,277
-не имеющие рейтинга	1,567	-	-	1,567
	316,178,228	-	-	316,178,228
Оценочный резерв под убытки	(12,088)	-	-	(12,088)
Итого денежные средства и их эквиваленты	316,166,140	-	-	316,166,140
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах				
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	43,788,138	-	-	43,788,138
-с кредитным рейтингом от B- до B+	26,625,210	-	-	26,625,210
-не имеющие рейтинга	-	-	475,183	475,183
	70,413,348	-	475,183	70,888,531
Оценочный резерв под убытки	(376,405)	-	(475,183)	(851,588)
Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	70,036,943	-	-	70,036,943
Займы, выданные банкам				
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	27,444,747	-	-	27,444,747
-с кредитным рейтингом от B- до B+	24,109,718	8,587,177	5,683,104	38,379,999
-не имеющие рейтинга	-	-	4,087,234	4,087,234
	51,554,465	8,587,177	9,770,338	69,911,980
Оценочный резерв под убытки	(137,750)	(115,444)	(4,300,418)	(4,553,612)
Итого займы, выданные банкам	51,416,715	8,471,733	5,469,920	65,358,368
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- Непросроченные	1,041,636,918	525,653,867	70,938,562	1,638,229,347
- просроченные на срок менее 30 дней	-	10,862,301	3,673,051	14,535,352
- просроченные на срок 30-90 дней	-	19,578,197	9,606,507	29,184,704
- просроченные на срок более 1 года	-	-	21,107,622	21,107,622
	1,041,636,918	556,094,365	105,325,742	1,703,057,024
Оценочный резерв под убытки	(4,463,168)	(22,522,822)	(59,182,156)	(86,168,146)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,037,173,750	533,571,543	46,143,586	1,616,888,878

4 Анализ финансовых рисков, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2018 года			Всего
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды				
- непросроченные	95,517,321	1,314,406	2,062,074	98,893,801
- просроченные на срок менее 30 дней	1	-	-	1
- просроченные на срок 30-89 дней	3,571,185	320,553	15,395,193	19,286,931
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	73,777	73,777
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,883,198	1,883,198
	99,088,507	1,634,959	19,414,242	120,137,708
Оценочный резерв под убытки	(2,869,911)	(117,559)	(8,056,793)	(11,044,263)
Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	96,218,596	1,517,400	11,357,449	109,093,445
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- с кредитным рейтингом от AA-» до «AA+ - с кредитным рейтингом от ВВВ-» до «ВВВ+»	8,616,629	-	-	8,616,629
- с кредитным рейтингом от ВВ-» до «ВВ+ - с кредитным рейтингом от В- до В+»	140,305,353	-	-	140,305,353
	33,644,102	-	-	33,644,102
	3,977,798	-	-	3,977,798
	186,543,882	-	-	186,543,882
Оценочный резерв под убытки	(39,060)	-	-	(39,060)
Валовая балансовая стоимость	186,582,942	-	-	186,582,942
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	186,543,882	-	-	186,543,882
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+»	5,965,832	-	-	5,965,832
Оценочный резерв под убытки	(3,857)	-	-	(3,857)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,961,975	-	-	5,961,975
Обязательства по предоставлению займов	256,182,691	12,445,137	14,097,393	282,725,221
Балансовая стоимость (резерв)	2,418,179	-	3,542,845	5,961,024

5 Переход на МСФО 9

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

тыс. тенге	При- меча- ние	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Реклассифи- кация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	11	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	452,595,842	-	(752)	452,595,090
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	12	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	74,218,324	-	(1,015,641)	73,202,683
Займы, выданные банкам	13	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	67,999,981	-	(1,202,941)	66,797,040
Займы, выданные клиентам	14	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	1,492,658,569	(13,953,537)	(15,403,862)	1,463,301,170
Займы, выданные клиентам (а)	14	-	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	13,092,934	(1,171,931)	11,921,003
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	96,293,765	-	(875,972)	95,417,793
Долговые ценные бумаги (б)	16	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	165,997,497	(7,198,888)	-	158,798,609
Долговые ценные бумаги (в)	16	Удерживаемые до погашения	По амортизированной стоимости	5,381,556	-	(6,491)	5,375,065
Долговые ценные бумаги (г)	16	-	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	8,059,491	-	8,059,491
Прочие финансовые активы	-	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	69,520,353	(64,958,420)	41,536	4,603,469
Прочие финансовые активы (д)	-	-	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	64,958,420	-	64,958,420
Производные финансовые инструменты	-	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	55,353,504	-	-	55,353,504
Всего финансовых активов				2,480,019,391	-	(19,636,054)	2,460,383,337

5 Переход на МСФО 9, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

тыс. тенге	При- меча- ние	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Реклассифи- кация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые обязательства							
Текущие счета и вклады клиентов	19	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		-	-	25,282,229
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»		По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		-	-	38,399,262
Займы от Материнской компании	21	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		-	-	91,036,314
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	20	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		!	-	877,251,200
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		!	-	798,957,535
Субординированный долг		По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		-	-	92,256,002
Резервы (провизии) на покрытие убытков по условным обязательствам	-	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		-	2,637,718	2,637,718
Прочие финансовые обязательства		По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости		-	-	16,279,256
Всего финансовых обязательств						2,637,718	1,942,099,516

- а. Некоторые займы, выданные клиентам, классифицированы как оцениваемые в обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по причине несоответствия критерию SPPI.
- б. Некоторые долговые ценные бумаги удерживаются Группой в отдельных портфелях для удовлетворения ежедневных потребностей в ликвидности. Группа ищет пути минимизации затрат на управление ликвидностью и для этого активно управляет доходами по портфелю. Такие доходы состоят из полученных платежей, предусмотренных договором, а также из прибылей и убытков от продажи финансовых активов. Группа считает, что в соответствии с МСФО (IFRS) 9 данные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов.

5 Переход на МСФО 9, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

- в. Некоторые долговые ценные бумаги удерживаются Группой в отдельном портфеле для целей обеспечения долгосрочной доходности. Данные ценные бумаги могут быть проданы, но, как ожидается, такие продажи не будут происходить чаще, чем изредка. Группа считает, что указанные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Эти активы классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- г. Некоторые не предназначенные для торговли долговые ценные бумаги удерживаются Группой в отдельных портфелях, управление которыми осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи. Группа уделяет основное внимание информации о справедливой стоимости и использует данную информацию для оценки результативности портфеля и принятия решений. Кроме того, некоторые обеспеченные активами ценные бумаги имеют предусмотренные договором потоки денежных средств, которые не являются выплатой исключительно основной суммы и процентов. Соответственно, эти активы классифицированы как оцениваемые в обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IFRS) 9.
- д. Дебиторская задолженность АО «ИФК» классифицирована как оцениваемая в обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по причине несоответствия критерию SPPI.

В следующей таблице приведены данные об эффекте, за вычетом налога, от перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы собственного капитала и нераспределенную прибыль. Этот эффект относится к резерву изменений справедливой стоимости и нераспределенной прибыли. Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

тыс. тенге	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	
Входящий остаток согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	(3,029,141)
Реклассификация долговых инвестиционных ценных бумаг из категории «Имеющиеся в наличии для продажи» в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток	443,094
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по долговым инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	159,287
Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	(2,426,760)
Накопленные убытки	
Входящий остаток согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	(16,808,848)
Изменение основы оценки вследствие реклассификации согласно с МСФО (IFRS) 9	4,272,508
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включая ожидаемые кредитные убытки в отношении счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах, займов, выданных банкам, займов, выданных клиентам, дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, и прочим активам)	(21,033,994)
Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	(33,570,334)

5. Переход на МСФО 9, продолжение

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, продолжение

В следующей таблице представлены результаты сверки:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 и резервов в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- входящей величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

Применительно к финансовым активам в данной таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 и отдельно показано влияние изменений в оценочной категории на величину оценочного резерва под убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года.

тыс. тенге	Оценочный резерв под обесценение (убытки) и другие резервы			
	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39/ МСФО (IAS) 37)	Реклассификация	Изменение основы оценки	1 января 2018 года (МСФО (IFRS) 9)
Кредиты и дебиторская задолженность и ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, согласно МСФО (IAS) 39/ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (включает счета и вклады в банках и других финансовых институтах, займы, выданные банкам, займы, выданные клиентам, дебиторскую задолженность по договорам финансовой аренды, и прочие активы)	86,535,428	-	18,236,990	104,772,418
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	86,535,428	-	18,236,990	104,772,418
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39/ долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9	-	-	159,287	159,287
Всего оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	159,287	159,287
Выпущенные обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии	-	-	2,637,718	2,637,718

6 Чистый процентный доход

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Займы, выданные клиентам	79,686,074	72,203,288
Денежные средства и их эквиваленты	13,475,508	9,518,841
Долговые ценные бумаги	6,751,961	9,205,509
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	4,488,189	7,897,365
Займы, выданные банкам	4,143,956	11,288,314
	108,545,688	110,113,317
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	15,079,974	8,064,515
Займы, выданные клиентам	2,118,652	211,985
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	481,942	510,698
	17,680,568	8,787,198
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(49,548,252)	(41,296,784)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(27,626,391)	(31,771,829)
Займы от Материнской компании	(6,548,336)	(4,325,904)
Субординированный долг	(4,876,827)	(4,313,742)
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(990,991)	(959,912)
Текущие счета и депозиты клиентов	(534,633)	(988,126)
	(90,125,430)	(83,656,297)
Чистый процентный доход	36,100,826	35,244,218

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

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	279,523	(4,428,523)
Дилинговые операции, нетто	1,015,190	122,555
	1,294,713	(4,305,968)

8 Прочие доходы, нетто

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	13,963,498	2,869,324
Доход от досрочного погашения выданных займов	912,417	4,667,629
Штрафы и пени	182,362	675,491
Доход от сдачи имущества в аренду	7,297	-
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(10,241,422)	(3,483,331)
Расходы от досрочного погашения привлеченных займов	(3,029,443)	-
Иные (расходы)/доходы	(133,455)	53,708
	1,661,254	4,782,821

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

9 Убытки от обесценения

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Начисление убытков от обесценения		
Займы, выданные клиентам (Примечание 14)	(12,969,211)	(16,994,924)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	(3,406,992)	(1,029,055)
Условные обязательства	(3,277,266)	-
Прочие активы	(196,657)	(188,856)
Активы для передачи в финансовую аренду	(14,732)	-
Денежные средства и их эквиваленты	(15,220)	-
Долговые ценные бумаги	122,860	-
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 12)	648,652	(3,560,056)
Займы, выданные банкам (Примечание 13)	4,225,612	(3,701,399)
	(14,882,954)	(25,474,290)

10 (Расход)/экономия по подоходному налогу

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный период	(17,599,243)	(415,148)
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах	(946,209)	633,302
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(477,084)	(388,534)
	(19,022,536)	(170,380)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	7,710,178	525,326
	7,710,178	525,326
Всего (расхода)/экономии по подоходному налогу	(11,312,358)	354,946

10 (Расход)/экономия по подоходному налогу, продолжение

Ставка, применяемая Группой для расчета текущего и отложенного, составляет 20% (в 2017 году: 20%).

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге		Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге	
		%		%
Прибыль до налогообложения	13,425,825	100	6,833,908	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу (Неподлежащие вычету расходы)/ прочие необлагаемые доходы	(2,685,165)	(20)	(1,366,782)	(20)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	(809,504)	(6)	811,397	12
Дисконт по займам и средствам от банков и прочих финансовых институтов	1,616,877	12	2,929,217	43
Невычитаемый убыток от обесценения	(458,132)	(3)	(458,417)	(7)
Невычитаемый убыток от списания обесцененных займов	(4,974,997)	(37)	(2,620,624)	(38)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(3,005,103)	(22)	-	
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	1,163,731	9	350,077	5
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах	(736,772)	(5)	465,310	7
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(946,209)	(7)	633,302	9
	(477,084)	(4)	(388,534)	(6)
	(11,312,358)	(83)	354,946	5

11 Денежные средства и их эквиваленты

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	2,091,473	1,713,690
Итого депозитов до востребования	2,091,473	1,713,690
Денежные средства на текущих банковских счетах		
Национальный Банк Республики Казахстан	21,360,415	90,437,583
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	3,804,694	40,191,509
-с кредитным рейтингом от A- до A+	33,771,044	83,494,464
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	71,925,133	78,193,887
-с кредитным рейтингом от B- до B+	1,002,277	22,906
-не имеющие рейтинга	1,107	-
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	131,864,670	292,340,349
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	182,221,625	158,541,446
Денежные средства в кассе	460	357
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под обесценение	316,178,228	452,595,842
Резерв под обесценение	(12,088)	-
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под обесценение	316,166,140	452,595,842

На 30 сентября 2018 года Группа заключила договоры обратного РЕПО на Казахстанской Фондовой Бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 182,221,625 тысяч тенге и 186,163,934 тысячи тенге, соответственно (неаудировано) (31 декабря 2017 года: 158,541,446 тысяч тенге и 159,829,213 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 ни обесцененными, ни просроченными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2018 года Группа имела остаток на счете в одном банке (31 декабря 2017 года: три банка), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года составлял 45,561,181 тысяча тенге (неаудировано) и 232,209,834 тысячи тенге, соответственно.

12 Счета и вклады в банках и других финансовых институтах

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах		
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	43,788,138	19,948,421
с кредитным рейтингом от В- до В+	26,625,210	54,269,903
не имеющие рейтинга	475,183	482,770
Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение	70,888,531	74,701,094
Оценочный резерв под убытки	(851,588)	(482,770)
Итого обесценение счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под убытки	70,036,943	74,218,324

По состоянию на 30 сентября 2018 года Группа не имела остатков ни в одном банке (в 2017 году: отсутствует), сумма которых превышала 10% от собственного капитала.

Изменения оценочного резерва под убытки счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
Сальдо на начало отчетного периода	(482,770)	(4,398,636)
Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	(1,015,641)	-
Перевод в состав займов, выданных клиентам	-	3,942,222
Перевод в состав счетов и депозитов в банках	(5,397)	-
Чистое создание резерва под убытки	648,652	(3,560,056)
Влияние курсовой разницы при пересчете	3,568	(51,936)
Сальдо на конец отчетного периода	(851,588)	(4,068,406)

13 Займы, выданные банкам

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Займы, выданные банкам		
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	27,444,747	29,951,403
с кредитным рейтингом от В- до В+	38,379,999	35,789,606
с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	5,748,021
не имеющие рейтинга	4,087,234	4,087,234
Итого займов, выданных банкам, до вычета резерва под обесценение	69,911,980	75,576,264
Оценочный резерв под убытки	(4,553,612)	(7,576,283)
Итого обесценение займов, выданных банкам, за вычетом резерва под обесценение	65,358,368	67,999,981

По состоянию на 30 сентября 2018 года Группа не имела непогашенных остатков по займам, выданным банкам, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2017 года: не имела).

По состоянию на 30 сентября 2018 года балансовая стоимость займов включала начисленное вознаграждение в размере 522,259 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 898,705 тысяч тенге).

(a) Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных банкам

	Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.			Неаудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	
	12-месячные ожидаемые убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны ми	Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны ми	Итого тыс. тенге	тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	-	-	(7,576,283)	(7,576,283)	(4,087,234)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	(998,167)	-	(204,774)	(1,202,941)	-
Переход на бессрочный ECL не кредитно-обесцененного инструмента	127,278	(127,278)	-	-	-
Чистое создание резерва под убытки	733,140	11,833	3,480,639	4,225,612	(3,701,399)
Сальдо на конец отчетного периода	(137,749)	(115,445)	(4,300,418)	(4,553,612)	(7,788,633)

14 Займы, выданные клиентам

	Неаудировано	
	30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы корпоративным клиентам	1,632,427,988	1,495,687,587
Ипотечные кредиты	216,666	256,805
Начисленное вознаграждение	70,412,370	68,461,148
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	<u>1,703,057,024</u>	<u>1,564,405,540</u>
Оценочный резерв под убытки	(86,168,146)	(71,746,971)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение	<u>1,616,888,878</u>	<u>1,492,658,569</u>
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37,812,422	-
Итого займы, выданные клиентам	<u>1,654,701,300</u>	<u>1,492,658,569</u>

Изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, представлены следующим образом:

	Неаудировано			Неаудировано	
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	
	12-месячные ожидаемые убытки	Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого тыс. тенге	тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(13,614,603)	(7,345,903)	(50,786,465)	(71,746,971)	(40,154,004)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	5,643,451	(21,644,640)	824,459	(15,176,730)	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным займам»	426,256		(426,256)	0	
Чистое создание оценочного резерва под убытки	3,484,856	7,220,917	(23,674,984)	(12,969,211)	(16,994,924)
Перевод из состава вкладов в банках и других финансовых институтах	-	-	-	-	(3,942,222)
Списание обесцененных займов			15,004,227	15,004,227	-
Эффект от изменения валютных курсов	(403,128)	(753,196)	(123,137)	(1,279,461)	(1,131,559)
Сальдо на конец отчетного периода	<u>(4,463,168)</u>	<u>(22,522,822)</u>	<u>(59,182,156)</u>	<u>(86,168,146)</u>	<u>(62,222,709)</u>

14 Займы, выданные клиентам, продолжение

Сравнительные данные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, представляют собой счет оценочного резерва под убытки и отражают основу оценки согласно МСФО (IAS) 39.

(а) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 сентября 2018 года:

	Неаудировано Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Неаудировано Оценочный резерв под убытки тыс. тенге	Неаудировано Займы за вычетом оценочного резерва под убытки тыс. тенге	Неаудировано Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета оценочного резерва под убытки %
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- непросроченные	1,638,229,347	(61,673,551)	1,576,555,796	36
- просроченные на срок менее 30 дней	14,535,352	(427,716)	14,107,636	2.94
- просроченные менее чем на 90 дней	29,184,704	(5,498,880)	23,685,824	18.84
- просроченные на срок более 1 года	21,107,621	(18,567,999)	2,539,622	87.97
Всего займов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,703,057,024	(86,168,146)	1,616,888,878	5.06

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

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Оценочный резерв под убытки тыс. тенге	Займы за вычетом оценочного резерва под убытки тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета оценочного резерва под убытки %
Займы, выданные клиентам				
- непросроченные	1,528,393,451	(41,383,537)	1,487,009,914	2.71
- просроченные на срок менее 30 дней	2,225,323	(2,225,323)	-	100.00
- просроченные менее чем на 90 дней	13,538,043	(13,538,043)	-	100.00
- просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	20,248,723	(14,600,068)	5,648,655	72.10
Всего займов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,564,405,540	(71,746,971)	1,492,658,569	4.59

14 Займы, выданные клиентам, продолжение**(а) Кредитное качество ссудного портфеля, продолжение**

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение займов, выданных клиентам, по состоянию на 30 сентября 2018 года был бы на 16,168,889 тысяч тенге (31 декабря 2017 год: на 14,926,586 тысяч тенге) ниже/выше.

(б) Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 сентября 2018 года у Группы было десять заемщиков (включая облигации, отражаемые как часть кредитов, выданных клиентам) (31 декабря 2017 года: десять заемщиков), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 30 сентября 2018 года составляла 1,135,668,387 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 1,003,638,442 тысячи тенге).

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 года тыс. тенге
Менее одного года	28,773,930	27,361,690
От одного до пяти лет	91,547,842	88,750,769
Более пяти лет	87,766,746	90,564,169
Минимальные арендные платежи	208,088,518	206,676,628
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(11,809,224)	(10,734,781)
От одного года до пяти лет	(44,415,135)	(48,675,363)
Более пяти лет	(35,291,858)	(44,318,005)
Незаработанный финансовый доход, итого	(91,516,217)	(103,728,149)
Оценочный резерв под убытки	(11,044,263)	(6,654,714)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	105,528,038	96,293,765
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,565,407	-
Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	109,093,445	96,283,765

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

	Неаудировано	31 декабря
	30 сентября 2018 г. тыс. тенге	2017 года тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	16,803,565	21,194,874
Финансовая аренда предприятия малого и среднего бизнеса	99,768,736	81,753,605
Оценочный резерв под убытки	(11,044,263)	(6,654,714)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	105,528,038	96,293,765
Встроенный производный финансовый инструмент	3,565,407	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	109,093,445	96,293,765

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под убытки финансовой аренды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 и 2017 годов:

	Неаудировано	Неаудировано
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на начало периода	(6,654,714)	(6,853,597)
Корректировка в связи с переходом на МСФО 9	(875,972)	-
Чистое начисление оценочного резерва под убытки за период	(3,406,992)	(1,029,055)
Перевод в состав прочих активов	-	17,152
Списание резервов	51,614	1,384,138
Восстановление ранее списанной суммы	(158,760)	-
Списание за период	561	535,165
Величина оценочного резерва под убытки по состоянию на конец периода	(11,044,263)	(5,946,197)

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 9,677,430 тысяч тенге и 17,040,276 тысяч тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (неаудировано) (31 декабря 2017 года: 11,656,922 тысячи тенге и 15,535,140 тысяч тенге привязано 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 30 сентября 2018 года составляет 12,596,401 тысячу тенге и 26,393,147 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: 13,669,524 тысячи тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 29,636,629 тысяч тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Встроенный производный финансовый инструмент, продолжение

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 сентября 2018 года составляет 3,565,407 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 4,622,120 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 2.479% до 3.738% для доллара США, от 8.173% до 11.634% для российского рубля, от 7.735% до 10.409% для тенге (31 декабря 2017 года: от 1.703% до 2.862% для доллара США, от 6.885% до 7.858% для российского рубля, от 8.691% до 9.314% 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 172,502 тысячи 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 45,926 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 3,438 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 488,128 тысяч тенге.

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**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 резерва под обесценение), по типам обеспечения:

30 сентября 2018 года тыс. тенге	Не аудировано Дебиторская зadolженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Не аудировано Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,230,426	2,230,426
Транспортные средства	71,614,277	71,614,277
Оборудование	10,148,869	10,148,869
Прочие активы	-	-
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	4,604,726	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	7,620,297	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:	96,218,595	83,993,572
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	282,389	282,389
Транспортные средства	304,633	304,633
Оборудование	624,327	624,327
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	306,050	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	1,517,399	1,211,349
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными		
Недвижимость	2,768,789	2,768,789
Транспортные средства	1,415,868	1,415,868
Оборудование	7,172,794	7,172,794
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	11,357,451	11,357,451
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	109,093,445	96,562,372

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение**Анализ обеспечения, продолжение**

31 декабря 2017 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения:		
Недвижимость	4,737,799	4,737,799
Транспортные средства	59,148,206	59,148,206
Оборудование	7,775,200	7,775,200
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+)	7,440,425	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	6,959,129	-
Итого аренда, по которой не выявлено признаков обесценения	86,060,759	71,661,205
Обесцененная аренда:		
Недвижимость	892,010	892,010
Транспортные средства	2,797	2,797
Оборудование	9,338,199	9,338,199
Итого обесцененная аренда	10,233,006	10,233,006
Итого финансовая аренда	96,293,765	81,894,211

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Группы нет дебиторской задолженности по финансовой аренде, 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 займам, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры заемщиков 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 займы без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества

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

Изъятие предметов лизинга

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, Группой были изъяты предметы лизинга на сумму 760 тысяч тенге (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года: 598,819 тысяч тенге).

16 Долговые ценные бумаги

	Неаудировано	
	30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	186,543,882	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,930,774	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,961,975	-
Имеющиеся в наличии для продажи	-	165,997,497
Удерживаемые до погашения	-	5,381,556
	200,436,631	171,379,053

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

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	111,968,960
Корпоративные облигации	8,668,771
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	22,955,884
Облигации казахстанских банков	11,713,157
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	18,859,495
Облигации финансовых институтов стран СНГ	7,249,594
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	5,128,021
Итого инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	186,543,882

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

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Облигации казахстанских банков	6,034,498
Корпоративные облигации	1,896,276
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,930,774

16 Долговые ценные бумаги, продолжение

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	5,965,832
Резерв под обесценение	(3,857)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,961,975

Имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	82,001,882
Корпоративные облигации	26,542,990
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	22,376,015
Облигации финансовых институтов стран СНГ	12,291,428
Облигации казахстанских банков	17,571,721
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	5,213,461
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	165,997,497

Удерживаемые до погашения

	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	5,381,556

17 Авансы по договорам финансовой аренды

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	49,706,847	65,088,201
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	4,965,562	10,766,083
Прочие	227	1,367
	54,672,636	75,855,651

18 Прочие активы

	Неаудировано	
	30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность АО «ИФК»	67,184,539	64,958,420
Предоплата комиссии за неосвоенную часть займа	809,040	3,441,562
Начисленные комиссионные доходы	361,030	560,971
Торговая и прочая дебиторская задолженность	289,268	613,967
Инвестиции в долевые инструменты	108,951	-
Прочее	25,305	20,123
Оценочный резерв под убытки	(91,579)	(74,690)
Итого финансовых активов	68,686,554	69,520,353
Изъятые активы по договорам аренды	1,522,267	1,548,695
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	222,618	-
Предоплаты	437,095	1,132,325
Сырье и материалы	39,673	35,617
Налоги к возмещению, отличные от подоходного налога	18,935	35,057
Торговая и прочая дебиторская задолженность	65,219	32,489
Расчеты с работниками	-	1,942
Оценочный резерв под убытки	(674,269)	(337,771)
Итого нефинансовых активов	1,631,538	2,448,354
Итого прочих активов	70,318,092	71,968,707

По состоянию на 30 сентября 2018 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в сумме 43,533 тысячи тенге, просроченная на срок более 30 дней (31 декабря 2017 года: 14,638 тысяч тенге).

По состоянию на 30 сентября 2018 года дебиторская задолженность АО «ИФК» оценивается по справедливой стоимости через прибыль и убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по причине несоответствия критерию SPPI.

19 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа имела следующие производные финансовые инструменты.

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Платежи, осуществленные Группой	Платежи, полученные Группой	Неаудировано	
					30 сентября 2018 года тыс.тенге	31 декабря 2017 года
Валютно-процентный своп	долл. США 50,000,000	07/08/20	Фиксированные 8.7% в год и 9,382,500 тыс. тенге при наступлении срока	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения 5,019,118 тысяч тенге при наступлении срока	7,787,604	6,739,536
Опционы	5,019,118 тыс. тенге	15/06/20	-	322,927,879 долл. США при наступлении срока погашения	108,580	47,934
Валютно-процентный своп	долл. США 322,927,879	28/04/18	Фиксированные 3% в год и 60,000,000 тысяч тенге при	-	-	48,566,034
					7,896,184	55,353,504

20 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Неаудировано	
	30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	15,574,272	17,980,040
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	224,893,627	472,305,966
Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения	240,467,899	490,286,006
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	8,613,235	8,895,344
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	493,034,160	397,328,850
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	501,647,395	406,224,194
Неамортизированная часть затрат по займам	(15,177,052)	(19,259,000)
	725,409,522	877,251,200

По состоянию на 30 сентября 2018 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 7,126,846 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 12,231,327 тысяч тенге).

21 Займы от Материнской компании

	Неаудировано	
	30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	114,399,073	91,036,314
	114,399,073	91,036,314

По состоянию на 30 сентября 2018 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены десятью долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек».

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 6 апреля 2027 года. Заем предоставлен для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком 9 лет для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 3,652,825 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 13,000,000 тысяч тенге был получен в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 25 июля 2033 года. Заем предоставлен для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком 15 лет для предоставления долгосрочного лизингового финансирования по реализации в лизинг автобусов, тракторов и комбайнов в рамках поддержки отечественных производителей автобусов, комбайнов и тракторов. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 6,928,810 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

21 Займы от Материнской компании, продолжение

Заем в размере 12,000,000 тысяч тенге был получен в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 08 августа 2038 года. Заем предоставлен для последующего финансирования инвестиционных проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы на общую сумму 24 000 000 000 тенге, из которых 12 000 000 000 рыночных средств в тенге и/или эквивалент в иностранной валюте. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Дисконт в размере 7,445,765 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

22 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 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	Неаудировано 30 сентября 2017 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	185,447,772	118,332,087
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	30,698,520	90,320,370
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам	(5,163,514)	-
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам	(4,667,617)	(9,482,150)
Использование государственной субсидии после выдачи займов дочерней организации	(12,343,297)	(19,215,601)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды	(3,685,839)	(2,489,983)
Начисленная амортизация за отчетный период	(4,132,367)	(495,946)
Остаток на конец года	186,153,658	176,968,777

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам.

После первоначального признания Группа относит в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2018 года, сумма государственных субсидий, переведенных в состав прибыли или убытка (Примечание 8), составила 13,963,498 тысяч тенге (30 сентября 2017 года: 2,869,324 тысячи тенге) и включена в состав «прочих доходов».

23 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Неаудировано 30 сентября 2018 г. тыс. тенге	31 декабря 2017 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	530,597,759	485,673,709
Еврооблигации, выраженные в тенге	200,000,000	100,000,000
Облигации, выраженные в тенге	194,008,000	224,008,000
	924,605,759	809,681,709
Неамортизированный дисконт, нетто	(17,712,236)	(17,310,348)
	906,893,523	792,371,361
Начисленное вознаграждение	19,381,078	6,586,174
	926,274,601	798,957,535

4 мая 2018 года Банк выпустил облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 100,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 8.95% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 9.54%) и срок погашения 4 мая 2023 года.

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.

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.

24 Управление рисками, продолжение

Валютный риск, продолжение

По состоянию на 30 сентября 2018 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Неаудировано Тенге тыс. тенге	Неауди- вано Доллары США тыс. тенге	Неауди- вано Евро тыс. тенге	Неауди- вано Прочие тыс. тенге	Неауди- вано Всего тыс. тенге
Всего активов	1,312,575,375	1,203,571,971	36,498,856	2,450,187	2,555,096,389
Всего обязательств	890,689,625	1,232,264,778	35,702,576	17,078,208	2,175,735,187
Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2018 года	421,885,750	(28,692,807)	796,280	(14,628,021)	379,361,202
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 30 сентября 2018 года	(9,382,500)	18,153,500			8,771,000
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2018 года	412,503,250	(10,539,307)	796,280	(14,628,021)	388,132,202

По состоянию на 31 декабря 2017 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие тыс. тенге	Всего тыс. тенге
31 декабря 2017 г.					
Всего активов	1,290,538,710	1,197,370,573	19,772,778	2,717,493	2,510,399,554
Всего обязательств	785,361,150	1,333,015,711	19,823,604	18,584,557	2,156,785,022
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2017 года	505,177,560	(135,645,138)	(50,826)	(15,867,064)	353,614,532
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2017 года	(69,382,500)	123,935,122	-	-	54,552,622
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2017 года	435,795,060	(11,710,016)	(50,826)	(15,867,064)	408,167,154

25 Анализ по сегментам

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан, и Группа получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Группы по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Группе.

26 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 обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов 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 приведённой 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 процентные ставки, 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 инструментов, таких как процентные свопы.

(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 исходных данных.

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

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценки 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 30 сентября 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неаудированном консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Неаудировано Уровень 1 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 2 тыс. тенге	Неаудировано Уровень 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы					
Долговые ценные бумаги	16	172,623,015	20,965,320	886,321	194,474,656
Займы, выданные клиентам	14	-	37,812,422	-	37,812,422
Прочие активы	18	-	67,223,933	-	67,223,933
Производные финансовые инструменты	19	-	7,896,184	-	7,896,184
Встроенные производные финансовые инструменты		-	-	3,565,407	3,565,407
		172,623,015	133,897,859	4,451,728	310,972,602

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

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Долговые ценные бумаги	16	121,063,766	44,933,731	-	165,997,497
Встроенные производные инструменты		-	-	4,603,837	4,603,837
Производные финансовые инструменты		-	6,787,470	48,566,034	55,353,504
		121,063,766	51,721,201	53,169,871	225,954,838

30 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 периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2018 года (неаудировано):

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	886,321	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	7,76%-9,76%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	3,565,407	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 6.09%, Российский рубль: 9.21%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Встроенные производные инструменты	4,603,837	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 4.40%, Российский рубль: 6.30%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости Увеличение срока сделки приведет к уменьшению справедливой стоимости финансового инструмента/Уменьшение срока сделки приведет к увеличению справедливой стоимости финансового инструмента
Производные финансовые инструменты	48,566,034	Дисконтированный поток денежных средств	Опцион досрочного погашения	1 месяцев/7 месяцев	

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

Долговые ценные бумаги, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за девять месяцев, закончившиеся на 30 сентября 2018 года:

	Неаудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Неаудировано, Долговые ценные бумаги, тыс. тенге	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	48,566,034	-	4,603,837
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	-	860,603	-
Итого прибыли или убытка: - в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(2,692,538)	31,347	(1,326,718)
Погашения	(45,873,496)	(5,629)	(31,610)
Приобретение части дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	-	-	319,898
Остаток по состоянию на 30 сентября	-	886,321	3,565,407

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за девять месяцев, закончившиеся на 30 сентября 2017 года:

	Неаудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Неаудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	50,905,329	2,804,925
Итого прибыли или убытка: - в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(3,699,248)	572,490
Погашения	-	(49,441)
Приобретение части дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	-	2,295,436
Остаток по состоянию на 30 сентября	47,206,081	5,623,410

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости.

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

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 сентября 2018 года:

	Неаудировано Влияние на прибыль или убыток		Неаудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благо- приятное	Неблаго- приятное	Благо- приятное	Неблаго- приятное
тыс. тенге				
Долговые ценные бумаги	41,811	(44,282)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды - Встроенный производный инструмент	878,942	(709,997)	-	-
Всего	920,753	(754,279)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
тыс. тенге				
Производные финансовые инструменты	(34,546)	(903,937)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	819,883	(677,190)	-	-
Итого	785,337	(1,581,127)	-	-

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели. Ключевые данные и суждения, используемые для расчета благоприятных и неблагоприятных изменений, включают изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Неаудировано Уровень 1	Неаудиро- вано Уровень 2	Неаудиро- вано Уровень 3	Неаудиро- вано Итого справедливой стоимости	Неаудиро- вано Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	316,166,140	-	316,166,140	316,166,140
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	70,036,943	-	70,036,943	70,036,943
Займы, выданные банкам	-	43,092,992	4,831,171	47,924,163	65,358,368
Займы, выданные клиентам	-	1,529,070,187	38,105,420	1,567,175,607	1,616,888,878
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроеного производного финансового инструмента)	-	102,669,991	-	102,669,991	105,528,038
Долговые ценные бумаги	-	-	1,422,485	1,422,485	5,961,975
Прочие финансовые активы	-	1,336,773	16,897	1,353,670	1,353,670
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и вклады клиентов	-	27,264,175	-	27,264,175	27,217,400
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	12,238,379	24,261,867	36,500,246	38,991,167
Займы от Материнской Компании	-	-	109,950,959	109,950,959	114,399,073
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	674,867,664	29,520,276	704,387,940	725,409,522
Долговые ценные бумаги выпущенные	625,209,404	355,910,505	-	981,119,909	926,274,601
Субординированный долг	-	-	60,209,410	60,209,410	96,821,342
Прочие финансовые обязательства	-	30,393,187	-	30,393,187	30,393,187

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	452,595,842	-	452,595,842	452,595,842
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	74,218,324	-	74,218,324	74,218,324
Займы, выданные банкам	-	52,571,099	1,860,395	54,431,494	67,999,981
Займы, выданные клиентам	-	1,275,938,403	147,039,496	1,422,977,899	1,492,658,569
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	-	82,515,658	-	82,515,658	91,689,928
Долговые ценные бумаги	-	-	3,216,978	3,216,978	5,381,556
Прочие финансовые активы	-	69,173,017	347,336	69,520,353	69,520,353
Обязательства	-				
Текущие счета и депозиты клиентов	-	26,171,136	-	26,171,136	25,282,229
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	13,236,459	20,612,892	33,849,351	38,399,262
Займы от Материнской Компании	-	-	91,666,957	91,666,957	91,036,314
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	858,059,786	24,706,144	882,765,930	877,251,200
Долговые ценные бумаги выпущенные	633,396,728	214,895,645	-	848,292,373	798,957,535
Субординированный долг	-	-	61,464,311	61,464,311	92,256,002
Прочие финансовые обязательства	-	16,279,256	-	16,279,256	16,279,256

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение****(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, продолжение**

В следующей таблице представлены методы оценки, используемые при определении справедливой стоимости Уровня 3, а также используемые существенные ненаблюдаемые данные.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

Председатель Правления

Зам. главного бухгалтера



Жамишев Б.Б.

Бапанова Г.Н.

РАСЧЕТ
балансовой стоимости одной акции

а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию за 30 сентября 2018 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,106,645 (31 декабря 2017 года: 2,106,645) обыкновенных акций.

б) Балансовая стоимость обыкновенных акций

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

	Неаудировано	
	30 сентября	31 декабря
	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Всего активы	2 562 579 014	2 563 541 178
Нематериальные активы	151 395	211 988
Всего обязательства	2 174 446 812	2 155 374 024
Привилегированные акции	0	0
Чистые активы для простых акций	387 980 807	407 955 166
количество простых акций	2 106 645	2 106 645
Балансовая стоимость одной простой акции	184,17	193,65

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2018 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 387,980,807 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 407,955,166 тысяч тенге) и количестве простых акций в обращении 2,106,645 (на 31 декабря 2017 года: 2,106,645).

Председатель Правления

Зам.главного бухгалтера



Жамишев Б.Б.

Бабанова Г.Н.