

**Примечания к неаудированной консолидированной
промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Банк
Развития Казахстана» за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2019 года**

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная 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»).

Банк был создан в 2001 году в форме закрытого акционерного общества в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года (далее «Закон») в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. 18 августа 2003 года Банк прошел процедуру государственной перерегистрации в связи с изменением наименования с ЗАО «Банк Развития Казахстана» в АО «Банк Развития Казахстана». Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 41/14 от 24 декабря 2014 года, Меморандумом о кредитной политике акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

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

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

По состоянию на 30 сентября 2019 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 Группы.

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 Группы 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 2019 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»).

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

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 консолидированная промежуточная сокращенная 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 консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансово отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату. В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

2 Основные принципы подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, продолжение

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Это первый комплект финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 3.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и производных финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

(г) 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 консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

3 Изменение учетной политики и порядка представления данных

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Предполагается, что данные изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в отчете о финансовом положении. В результате Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

3 Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

(а) Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16, договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались.

Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты. На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и безарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи.

(б) Группа как арендатор

Группа арендует транспортные средства и оборудование.

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционная или финансовая аренда, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к краткосрочным договорам аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

Переход

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев.

(в) Группа как арендодатель

Группа предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость. Группа классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду. Требования к учету, применимые к Группе как арендодателю, не отличаются от тех, которые содержатся в МСФО (IAS) 17.

Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

3 Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

(г) Влияние на финансовую отчетность

При переходе на МСФО (IFRS) 16 объекты для признания дополнительных активов в форме права пользования у Группы отсутствовали. Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года.

Новые поправки и разъяснения к стандартам

Несколько новых поправок и разъяснений к стандартам вступили в силу с 1 января 2019 года, однако они не оказывают существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

(д) Изменение сравнительных данных

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа пересчитала сумму эффекта от перехода на МСФО (IFRS) 9 и скорректировала сумму входящего остатка накопленного убытка на 1 января 2018 года в сторону уменьшения на 8,213,575 тысяч тенге. В результате в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, величина пересчитанного остатка накопленного убытка по состоянию на 1 января 2018 года отражена в сумме 41,783,907 тысяч тенге. Сравнительные данные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, не были скорректированы из-за незначительного эффекта влияния.

Группа изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку предоставления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок предоставления информации в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, следующее:

- Порядок представления убытков от обесценения был изменен таким образом, что убытки от обесценения долговых финансовых активов (включая обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду), убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии и убытки от обесценения прочих нефинансовых активов представлены отдельно.

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

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние реклассифи- кации	После Реклассифи- кации
Убытки от обесценения	(14,882,954)	14,882,954	-
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(11,448,173)	(11,448,173)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	(3,277,266)	(3,277,266)
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов	-	(157,515)	(157,515)

4 Чистый процентный доход

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Займы, выданные клиентам	79,308,650	79,686,074
Денежные средства и их эквиваленты	12,495,425	13,475,508
Долговые ценные бумаги	4,755,612	6,751,961
Займы, выданные банкам	4,618,537	4,143,956
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	4,432,673	4,488,189
Прочие финансовые активы	1,454,118	-
	107,065,015	108,545,688
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	16,802,738	15,079,974
Займы, выданные клиентам	3,817,342	2,118,652
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	193,458	481,942
	20,813,538	17,680,568
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(54,514,894)	(49,548,252)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(21,488,734)	(27,626,391)
Займы от Материнской компании	(8,936,783)	(6,548,336)
Субординированный долг	(4,882,825)	(4,876,827)
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	(1,018,831)	(990,991)
Текущие счета и депозиты клиентов	(671,700)	(534,633)
	(91,513,767)	(90,125,430)

5 Чистый комиссионный доход/(расход)

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	3,163,866	201,474
Аккредитивы и гарантии	364,479	249,177
Прочие	9,284	12,038
	3,537,629	462,689
Комиссионные расходы		
Комиссия за досрочное погашение кредита (Примечание 20)	(2,803,844)	(1,331,325)
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(69,946)	(78,343)
Ведение текущих счетов	(31,154)	(22,643)
Гарантии полученные	(27,931)	(24,762)
Кастодиальные услуги	(17,455)	(14,750)
Операции по аккредитивам	(7,326)	(186,288)
Прочие	(11,542)	(13,342)
	(2,969,198)	(1,671,453)

5 Чистый комиссионный доход/(расход), продолжение

Чистые комиссионные расходы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, включают комиссионные расходы за частичное досрочное погашение займов, привлеченных от иностранных банков, в размере 2,803,844 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 20). Дополнительно, Банк признал доход в размере 2,801,622 тысячи тенге (не аудировано), относящиеся к возмещению данных расходов, в составе комиссионных вознаграждений по займам, предоставленным клиентам.

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

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(1,247,575)	279,523
Дилинговые операции, нетто	(165,073)	1,015,190
	<u>(1,412,648)</u>	<u>1,294,713</u>

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

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Производные финансовые инструменты	3,513,397	(429,058)
Займы, выданные клиентам	(1,794,905)	232,347
Долговые ценные бумаги	(31,892)	59,884
Реализованный (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Производные финансовые инструменты	(330,971)	(3,157,308)
Долговые ценные бумаги	272,362	27,174
	<u>1,627,991</u>	<u>(3,266,961)</u>

При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководство определило следующие интервалы ставок: от 9.64% до 14.30% в тенге, 2.51% в долларах США (на 30.09.2018 г.: от 6.80% до 8.20% в тенге, 4.04% в долларах США).

8 Прочие доходы, нетто

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	20,292,527	13,963,498
Доход от досрочного погашения выданных займов	3,978,641	912,417
Штрафы и пени	124,955	182,362
Доход от сдачи имущества в аренду	34,055	7,297
Доход/(расход) от выкупа долговых ценных бумаг	-	(1,269,793)
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	(1,375,656)	-
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 20)	(2,662,313)	(3,029,443)
Убытки, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(15,015,951)	(10,241,422)
Иные доходы/(расходы)	793,901	(133,455)
	6,170,159	391,461

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ (Примечание 22).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, в связи с частичным досрочным погашением выданных займов, Группа признала доход в размере 3,978,641 тысячи тенге в результате пересмотра графиков погашения.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, заключено соглашение по предоставлению займа по ставке ниже рыночной, при первоначальном признании которого был признан расход в сумме 1,451,742 тысяч тенге (Примечание 25).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, в связи с частичным досрочным погашением займов, привлеченных от иностранных банков, Группа начислила расход в размере 2,662,313 тысяч тенге, возникший в результате пересмотра графиков погашения.

9 Убытки от обесценения

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения долговых финансовых активов		
Займы, выданные клиентам (Примечание 14)	(22,007,586)	(12,969,211)
Займы, выданные банкам (Примечание 13)	(1,970,464)	4,225,612
Долговые ценные бумаги	(153,219)	122,860
Прочие финансовые активы	(92,794)	(53,874)
Денежные средства и их эквиваленты	12,344	(15,220)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	(3,491)	(3,406,992)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 12)	230,794	648,652
	(23,984,416)	(11,448,173)

9 Убытки от обесценения, продолжение

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии		
Обязательства по предоставлению займов	(1,565,985)	(3,277,266)
Договоры финансовой гарантии	(55,246)	-
	<u>(1,621,231)</u>	<u>(3,277,266)</u>
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов		
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	(3,684,551)	-
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	(10,566)	(14,732)
Прочие нефинансовые активы	(394,962)	(142,783)
	<u>(4,090,079)</u>	<u>(157,515)</u>

10 Расход по подоходному налогу

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный период	(2,237,968)	(17,599,243)
Подоходный налог, переплаченный/(недоплаченный) в прошлых отчетных периодах	583,802	(946,209)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(694,688)	(477,084)
	<u>(2,348,854)</u>	<u>(19,022,536)</u>
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	686,195	7,710,178
	<u>686,195</u>	<u>7,710,178</u>
Всего расхода по подоходному налогу	<u>(1,662,659)</u>	<u>(11,312,358)</u>

Ставка, применяемая Группой для расчета текущего и отложенного, составляет 20% (в 2018 году: 20%).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, в связи со вступлением в силу изменений в Налоговом Кодексе Республики Казахстан и утверждением Постановления Правительства Республики Казахстан №212 от 20 апреля 2018 года, Группа прекратила признание отложенного налогового актива по займам, выданным клиентам, на сумму 2,194,005 тысяч тенге. Эффект прекращения признания данного отложенного налогового актива на эффективную ставку налога отражен в составе невычитаемого убытка от обесценения. Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с корректировкой на налоговый эффект определенных объектов, признанных в полной сумме в данном промежуточном периоде. Таким образом, эффективная налоговая ставка в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой финансовой отчетности.

10 Расход по подоходному налогу, продолжение

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.		Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	7,003,434	100	13,425,825	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,400,687)	(20)	(2,685,165)	(20)
Прочие неподлежащие вычету расходы	(966,371)	(14)	(809,504)	(6)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	1,139,975	16	1,616,877	12
Дисконт по займам от банков и прочих финансовых институтов			(458,132)	(3)
Невычитаемый убыток от обесценения	(925,990)	(13)	(4,974,997)	(37)
Невычитаемый убыток от списания обесцененных займов			(3,005,103)	(22)
Невычитаемый расход от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости	(358,981)	(5)	-	-
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	308,610	5	1,163,731	9
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств	163,092	2	(736,772)	(6)
Подоходный налог, переплаченный / (недоплаченный) в прошлых отчетных периодах	583,802	8	(946,209)	(7)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(206,109)	(3)	(477,084)	(4)
	<u>(1,662,659)</u>	<u>(24)</u>	<u>(11,312,358)</u>	<u>(84)</u>

11 Денежные средства и их эквиваленты

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	1,512,189	2,440,397
Итого вкладов до востребования	1,512,189	2,440,397
Денежные средства на текущих банковских счетах		
Национальный Банк Республики Казахстан	41,335,914	47,271,900
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	54,299,372	26,592,380
-с кредитным рейтингом от A- до A+	60,143,302	53,719,881
-с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	10,217	-
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	70,344,304	35,443,773
-с кредитным рейтингом от В- до В+	18,054	1,895,416
-не имеющие рейтинга	2,552	1,458
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	226,153,715	164,924,808
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	133,767,413	122,815,343
Денежные средства в кассе	142	246
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под обесценение	361,433,459	290,180,794
Резерв под обесценение	-	(12,385)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под обесценение	361,433,459	290,168,409

11 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

По состоянию на 30 сентября 2019 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на Казахстанской Фондовой Бирже. Предметом данных договоров являлись, главным образом, казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 133,767,413 тысяч тенге и 137,441,497 тысяч тенге, соответственно (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 122,815,343 тысячи тенге и 126,430,837 тысяч тенге, соответственно).

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

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, безрисковыми инструментами с высоким кредитным рейтингом.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа признавала оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2019 года Группа имела остатки на счетах в трех банках (31 декабря 2018 года: два банка), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года составлял 145,647,742 тысячи тенге и 94,686,166 тысяч тенге, соответственно.

12 Счета и вклады в банках и других финансовых институтах

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Счета и вклады		
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	61,002,165	-
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	53,394,447	48,405,538
с кредитным рейтингом от В- до В+	504	22,044,166
не имеющие рейтинга	402,576	409,663
Итого счетов и вкладов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	114,799,692	70,859,367
Оценочный резерв под убытки	(454,736)	(685,644)
Итого счетов и вкладов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	114,344,956	70,173,723

По состоянию на 30 сентября 2019 года Группа имела остатки в одном банке (в 2018 году: отсутствует), сумма которых превышала 10% от собственного капитала, совокупный объем этих активов по состоянию на 30 сентября 2019 года составлял 61,002,164 тысячи тенге (не аудировано).

(а) Кредитное качество счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах:

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 года		
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Счета и вклады в банках			
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	61,002,165	-	61,002,165
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	53,349,112	45,335	53,394,447
- с кредитным рейтингом от В- до В+	504	-	504
- не имеющие рейтинга	-	402,576	402,576
	114,351,781	447,911	114,799,692
Оценочный резерв под убытки	(6,825)	(447,911)	(454,736)
Итого счета и вклады в банках	114,344,956	-	114,344,956
	31 декабря 2018 года		
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Счета и в вклады банках			
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	48,348,513	57,025	48,405,538
- с кредитным рейтингом от В- до В+	22,044,166	-	22,044,166
- не имеющие рейтинга	-	409,663	409,663
	70,392,679	466,688	70,859,367
Оценочный резерв под убытки	(218,956)	(466,688)	(685,644)
Итого счета и вклады в банках	70,173,723	-	70,173,723

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service.

12 Счета и вклады в банках и других финансовых институтах, продолжение

Изменения оценочного резерва под убытки счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, представлены следующим образом.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(685,644)	(482,770)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	-	(1,015,641)
Перевод в состав счетов и вкладов в банках	-	(5,397)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	230,794	648,652
Влияние курсовой разницы при пересчете	114	3,568
Сальдо на конец отчетного периода	<u>(454,736)</u>	<u>(851,588)</u>

13 Займы, выданные банкам

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы, выданные банкам		
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	47,070,772	-
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	28,645,745	27,771,511
с кредитным рейтингом от В- до В+	30,224,777	32,964,304
не имеющие рейтинга	3,875,728	3,988,787
Итого займов, выданных банкам, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>109,817,022</u>	<u>64,724,602</u>
Оценочный резерв под убытки	(7,504,899)	(7,373,691)
Итого займов, выданных банкам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>102,312,123</u>	<u>57,350,911</u>

По состоянию на 30 сентября 2019 года в портфеле займов, выданных банкам, имеется один заемщик (31 декабря 2018 года: отсутствует), задолженность по займу которого составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость данного займа по состоянию на 30 сентября 2019 года составляла 47,020,721 тысяча тенге (не аудировано).

По состоянию на 22 января 2019 года, АО «First Heartland Jýsan Bank» (ранее, АО «Цеснабанк») имел долг перед Банком на сумму 8,407,990 тысяч тенге. По состоянию на эту дату, требования были реструктурированы в соответствии с условиями Рамочного соглашения. В рамках данной реструктуризации целевое использование займа было исключено, номинальная ставка по займам была снижена с 2.0% до 0.1%. Справедливая стоимость нового финансового актива, учтенного как кредитно-обесцененный при первоначальном признании, составила 788,007 тысяч тенге и была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 16.8% годовых. В результате, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Банк признал убыток в размере 1,550,426 тысяч тенге (не аудировано) в составе чистого убытка, возникшего в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

13 Займы, выданные банкам, продолжение**(а) Кредитное качество займов, выданных банкам**

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве займов, выданных банкам:

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 года				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно- обесце- ненный при первоначальном признании	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
Займы, выданные банкам					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	47,070,772	-	-	-	47,070,772
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	28,645,745	-	-	-	28,645,745
- с кредитным рейтингом от В- до В+	10,598,302	13,702,181	5,104,198	820,096	30,224,777
- не имеющие рейтинга	-	-	3,875,728	-	3,875,728
	86,314,819	13,702,181	8,979,926	820,096	109,817,022
Оценочный резерв под убытки	(438,373)	(2,421,527)	(4,644,865)	(134)	(7,504,899)
Итого займы, выданные банкам	85,876,446	11,280,654	4,335,061	819,962	102,312,123

тыс. тенге	31 декабря 2018 года				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененн- ыми	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны- ми		
Займы, выданные банкам					
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	27,771,511	-	-	-	27,771,511
-с кредитным рейтингом от В- до В+	23,350,913	-	9,613,391	-	32,964,304
-не имеющие рейтинга	-	-	3,988,787	-	3,988,787
	51,122,424	-	13,602,178	-	64,724,602
Оценочный резерв под убытки	(709,955)	-	(6,663,736)	-	(7,373,691)
Итого займы, выданные банкам	50,412,469	-	6,938,442	-	57,350,911

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

13 Займы, выданные банкам, продолжение

тыс. тенге	Не аудировано				Итого
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года				
	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	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
Остаток на 1 января	(709,955)	-	(6,663,736)	-	(7,373,691)
Перевод в Стадию 2	348,147	(348,147)	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	10,743	(1,929,540)	179,615	-	(1,739,182)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(87,308)	(143,840)	-	(134)	(231,282)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(14,958)	-	(14,958)
Списания	-	-	1,854,214	-	1,854,214
Сальдо на конец отчетного периода	(438,373)	(2,421,527)	(4,644,865)	(134)	(7,504,899)

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

	Неаудировано			Итого тыс. тенге
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.			
	12-месячные ожидаемые убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Сальдо на начало отчетного периода	-	-	(7,576,283)	(7,576,283)
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
Сальдо на конец отчетного периода	(137,749)	(115,445)	(4,300,418)	(4,553,612)

14 Займы, выданные клиентам

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы корпоративным клиентам	1,447,920,450	1,573,828,101
Ипотечные кредиты	168,150	209,509
Начисленное вознаграждение	<u>91,615,286</u>	<u>85,078,895</u>
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под убытки	1,539,703,886	1,659,116,505
Оценочный резерв под убытки	<u>(80,916,286)</u>	<u>(58,507,377)</u>
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под убытки	<u>1,458,787,600</u>	<u>1,600,609,128</u>
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64,779,281	38,256,025
Итого займы, выданные клиентам	<u>1,523,566,881</u>	<u>1,638,865,153</u>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, произошло частичное досрочное погашение по одному заемщику в размере 301 миллиона долларов США (эквивалент в тенге на дату погашения 113,016,406 тысяч тенге).

(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных клиентам

Изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, представлены следующим образом:

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.				Итого тыс. тенге
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесценен- ные при первоначаль- ном признании	
Сальдо на начало отчетного периода	(5,230,127)	(28,389,683)	(18,359,190)	(6,528,377)	(58,507,377)
Перевод в стадию 1	(54,890)	54,890	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	3,945,330	(3,945,330)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(1,361,725)	-	-	-	(1,361,725)
Чистое создание оценочного резерва под убытки	1,118,316	(12,504,750)	(12,576,529)	(1,809,789)	(25,772,752)
Прекращение признания финансовых активов	677,670	3,328,398	1,078,590	42,233	5,126,891
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(731,615)	-	(731,615)
Эффект от изменения валютных курсов	(34,510)	(2,650)	304,801	62,651	330,292
Сальдо на конец отчетного периода	<u>(4,885,266)</u>	<u>(33,568,465)</u>	<u>(34,229,273)</u>	<u>(8,233,282)</u>	<u>(80,916,286)</u>

14 Займы, выданные клиентам, продолжение

(б) Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 сентября 2019 года у Группы было восемь заемщиков (31 декабря 2018 года: десять заемщиков, включая облигации, отражаемые как часть кредитов, выданных клиентам), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 30 сентября 2019 года составляла 986,778,066 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 1,136,794,172 тысячи тенге).

(в) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 сентября 2019 года:

	Не аудировано 30 сентября 2019 года				Итого
	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	Кредитно- обесценен- ные при первоначаль- ном признании	
тыс. тенге					
<i>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>					
-с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	288,660,462	63,901,125	-	-	352,561,587
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	430,846,272	24,968,746	-	-	455,815,018
-с кредитным рейтингом от В- до В+	363,089,824	126,967,099	-	-	490,056,923
-с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	13,734,665	134,441,370	23,709,692	924,977	172,810,704
-с кредитным рейтингом D	-	-	55,629,714	12,527,748	68,157,462
-не имеющие рейтинга	302,192	-	-	-	302,192
	<u>1,096,633,415</u>	<u>350,278,340</u>	<u>79,339,406</u>	<u>13,452,725</u>	<u>1,539,703,886</u>
Оценочный резерв под убытки	<u>(4,885,267)</u>	<u>(33,568,465)</u>	<u>(34,229,273)</u>	<u>(8,233,281)</u>	<u>(80,916,286)</u>
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>1,091,748,148</u>	<u>316,709,875</u>	<u>45,110,133</u>	<u>5,219,444</u>	<u>1,458,787,600</u>

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

	31 декабря 2018 года				Итого
	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	Кредитно- обесценен- ные при первоначаль- ном признании	
тыс. тенге					
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	276,201,166	73,914,041	-	-	350,115,207
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	405,405,786	28,275,605	-	-	433,681,391
- с кредитным рейтингом от В- до В+	295,727,670	366,564,027	-	-	662,291,697
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	14,604,240	139,304,332	46,160,445	7,978,492	208,047,509
- с кредитным рейтингом D	-	-	-	4,637,151	4,637,151
- не имеющие рейтинга	343,550	-	-	-	343,550
	992,282,412	608,058,005	46,160,445	12,615,643	1,659,116,505
Оценочный резерв под убытки	(5,230,127)	(28,389,683)	(18,359,190)	(6,528,377)	(58,507,377)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	987,052,285	579,668,322	27,801,255	6,087,266	1,600,609,128

15 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 года
	тыс. тенге	тыс. тенге
Менее одного года	36,197,036	31,309,747
От одного до пяти лет	118,131,640	96,488,808
Более пяти лет	104,243,478	88,419,293
Минимальные арендные платежи	258,572,154	216,217,848
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(12,957,901)	(12,177,713)
От одного года до пяти лет	(48,837,472)	(47,460,891)
Более пяти лет	(31,694,569)	(35,187,735)
Незаработанный финансовый доход, итого	(93,489,942)	(94,826,339)
Оценочный резерв под убытки	(11,901,278)	(11,902,239)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	153,180,934	109,489,270
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,034,359	3,834,190
Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	159,215,293	113,323,460

15 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 года
Финансовая аренда крупным предприятиям	65,528,543	62,771,879
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	99,553,669	58,619,630
Оценочный резерв под убытки	(11,901,278)	(11,902,239)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	153,180,934	109,489,270
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,034,359	3,834,190
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	159,215,293	113,323,460

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 8,194,750 тысяч тенге и 15,392,169 тысяч тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 9,399,558 тысяч тенге и 16,628,249 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 США 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 2019 года составляет 10,732,164 тысячи тенге и 23,085,403 тысячи тенге, соответственно (31 декабря 2018 года: 12,248,171 тысяча тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 25,558,549 тысяч тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, по состоянию на 30 сентября 2019 года составляет 6,034,359 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 3,834,190 тысяч тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 1,067% до 2,046% для доллара США, от 7 195% до 7,218% для российского рубля, от 8,216% до 10,153% для тенге (31 декабря 2018 года: от 2.357% до 2.794% для доллара США, от 8.681% до 11.708% для российского рубля, от 8.042% до 8.675% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

15 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

Встроенный производный финансовый инструмент, продолжение

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 149,895 тысяч тенге. Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 270,056 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 0.219 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 81,502 тысячи тенге.

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 сентября 2019 года. Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, относящихся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от CCC- до CCC, включает в себя в основном проекты, по которым изначально был утвержден низкий уровень кредитного рейтинга ввиду длительного периода инвестиционной фазы и льготного периода по платежам.

	Не аудировано 30 сентября 2019 года				Итого
	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	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тыс. тенге					
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	40,041,714	-	-	-	40,041,714
- с кредитным рейтингом от B- до B+	6,633,694	-	-	3,558,458	10,192,152
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	22,541,910	-	158,778	383,298	23,083,986
- с кредитным рейтингом от B- до B+	63,555,646	-	-	2,092,603	65,648,249
- с кредитным рейтингом CCC+	7,226,297	-	861,384	-	8,087,681
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	3,628,458	-	13,581,972	-	17,210,430
- с кредитным рейтингом D	-	-	6,852,359	-	6,852,359
	<u>143,627,719</u>	<u>-</u>	<u>21,454,493</u>	<u>6,034,359</u>	<u>171,116,571</u>
Оценочный резерв под убытки	(2,150,988)	-	(9,750,290)	-	(11,901,278)
Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	<u>141,476,731</u>	<u>-</u>	<u>11,704,203</u>	<u>6,034,359</u>	<u>159,215,293</u>

15 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	31 декабря 2018 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тыс. тенге					
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	25,764,945	-	-	-	25,764,945
- с кредитным рейтингом от В- до В+	7,230,202	-	-	3,333,754	10,563,956
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	12,118,664	233,152	17,417		12,369,233
- с кредитным рейтингом от В- до В+	37,060,364	968,144	-	166,871	38,195,379
- с кредитным рейтингом ССС+	14,053,914	354,615	-	333,565	14,742,094
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	4,382,982	252,791	17,100,752	-	21,736,525
- с кредитным рейтингом D	-	-	1,853,567	-	1,853,567
	<u>100,611,071</u>	<u>1,808,702</u>	<u>18,971,736</u>	<u>3,834,190</u>	<u>125,225,699</u>
Оценочный резерв под убытки	(2,966,742)	(135,588)	(8,799,909)	-	(11,902,239)
Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	<u>97,644,329</u>	<u>1,673,114</u>	<u>10,171,827</u>	<u>3,834,190</u>	<u>113,323,460</u>

15 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, продолжение

Анализ оценочного резерва под убытки

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, представлены ниже:

	Не аудировано			Итого
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года			
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды				
Остаток на начало периода	2,966,742	135,588	8,799,909	11,902,239
Перевод в Стадию 1	123,190	(119,825)	(3,365)	-
Перевод в Стадию 2	(114,721)	114,721	-	-
Перевод в Стадию 3	(9)	(154,446)	154,455	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(824,214)	23,962	803,743	(3,491)
Списания за период	-	-	(4,452)	(4,452)
Остаток на 30 сентября 2019 года	2,150,988	-	9,750,290	11,901,278

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, представлены ниже:

	Не аудировано			Итого
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды				
Остаток на начало периода	2,450,664	196,833	4,007,217	6,654,714
Эффект от перехода на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	814,067	61,905	-	875,972
Перевод в Стадию 2	(15,756)	15,756	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(246,584)	246,584	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(379,064)	89,649	3,696,407	3,406,992
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	158,760	158,760
Списания за период	-	-	(51,614)	(51,614)
Прочие изменения	-	-	(561)	(561)
Остаток на 30 сентября 2018 года	2,869,911	117,559	8,056,793	11,044,263

16 Долговые ценные бумаги

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	90,411,616	223,738,989
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	907,865	8,104,442
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,916,941	6,530,076
	98,236,422	238,373,507

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

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Корпоративные облигации	25,207,464	8,663,379
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	24,294,097	16,734,899
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	23,974,079	22,588,367
Облигации казахстанских банков	10,320,954	12,355,169
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	6,615,022	133,236,065
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	-	21,450,059
Облигации финансовых институтов стран СНГ	-	7,762,612
Ноты НБРК	-	948,439
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	90,411,616	223,738,989

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

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Облигации казахстанских банков (BB-)	-	6,196,634
Корпоративные облигации (без рейтинга)	907,865	1,907,808
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	907,865	8,104,442

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	6,399,050	6,074,969
Облигации казахстанских банков (POCI-актив)	1,940,171	1,867,440
	8,339,221	7,942,409
Оценочный резерв под убытки	(1,422,280)	(1,412,333)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,916,941	6,530,076

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

В январе 2019 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные АО «First Heartland Jýsan Bank» были реструктурированы в рамках Рамочного соглашения. В рамках данной реструктуризации номинальная ставка по облигациям была снижена до 0.1%, а срок погашения был продлен до 2034 года.

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 сентября 2019 года:

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 года		Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	24,294,097	-	24,294,097
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	25,144,352	-	25,144,352
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	34,279,088	-	34,279,088
- с кредитным рейтингом от B- до B+	15,944	2,917,546	2,933,490
- без рейтинга	3,760,589	-	3,760,589
	87,494,070	2,917,546	90,411,616
Оценочный резерв под убытки	(55,060)	(225,396)	(280,456)
Валовая балансовая стоимость (справочно)	89,317,027	3,289,961	92,606,988
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	87,494,070	2,917,546	90,411,616

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 года		Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			
- с кредитным рейтингом от BB-» до «BB+	6,399,050	-	6,399,050
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	1,940,171	1,940,171
	6,399,050	1,940,171	8,339,221
Оценочный резерв под убытки	(4,137)	(1,418,143)	(1,422,280)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,394,913	522,028	6,916,941

16 Долговые ценные бумаги, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	31 декабря 2018 г.		Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	6,110,342	-	6,110,342
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	163,732,285	-	163,732,285
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	50,093,172	-	50,093,172
- с кредитным рейтингом от B- до B+	3,803,190	-	3,803,190
	223,738,989	-	223,738,989
Оценочный резерв под убытки	(137,184)	-	(137,184)
Валовая балансовая стоимость	231,862,702	-	231,862,702
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	223,738,989	-	223,738,989

	31 декабря 2018 г.		Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	6,074,969	-	6,074,969
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	1,867,440	1,867,440
	6,074,969	1,867,440	7,942,409
Оценочный резерв под убытки	(3,927)	(1,408,406)	(1,412,333)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,071,042	459,034	6,530,076

17 Авансы по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	58,635,100	65,904,378
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	8,306,334	4,773,197
Прочие	320	227
	66,941,754	70,677,802
Резерв под обесценение	(3,684,551)	-
Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	63,257,203	70,677,802

По состоянию на 30 сентября 2019 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, был признан резерв под обесценение в размере 3,684,551 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 0 тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи.

18 Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Оборудование	10,226,120	9,087,309
Резерв под обесценение	(323,174)	(312,608)
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	9,902,946	8,774,701

19 Текущие счета и депозиты клиентов

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования	1,868,141	1,230,565
Срочные депозиты клиентов	10,225,000	8,813,200
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	2,341,340	8,833,097
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по кредитам, выданным клиентам	2,263,767	448,835
	16,698,248	19,325,697

20 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	11,643,777	15,693,929
Займы, предоставленные банками стран, не являющихся членами ОЭСР	<u>176,772,907</u>	<u>199,072,526</u>
Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения	<u>188,416,684</u>	<u>214,766,455</u>
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран, не являющихся членами ОЭСР	<u>322,167,363</u>	<u>520,981,157</u>
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	<u>322,167,363</u>	<u>520,981,157</u>
Неамортизированная часть затрат по займам	<u>(12,472,255)</u>	<u>(16,974,452)</u>
	<u>498,111,792</u>	<u>718,773,160</u>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа произвела частичное досрочное погашение двух займов, привлеченных от иностранных банков, на общую сумму 397,404 тысяч долларов США. По данным займам были понесены расходы от досрочного погашения на сумму 2,662,313 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 8) и комиссионные расходы в сумме 2,803,844 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 5), возмещенные заемщиками согласно условиям кредитных соглашений.

По состоянию на 30 сентября 2019 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 4,768,082 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 9,290,776 тысяч тенге).

21 Займы от Материнской компании

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	<u>166,089,314</u>	<u>121,561,866</u>
	<u>166,089,314</u>	<u>121,561,866</u>

По состоянию на 30 сентября 2019 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены шестнадцатью долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек».

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в апреле 2019 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 12 апреля 2037 года. Заем предоставлен для последующего кредитования физических лиц - покупателей легкового автотранспорта казахстанского производства и для предоставления лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства и автотехнику специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники казахстанского производства. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 8.72%. Дисконт в размере 6,044,540 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

21 Займы от Материнской компании, продолжение

Заем в размере 14,000,000 тысяч тенге был получен в июне 2019 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 14 апреля 2027 года. Заем предоставлен для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком 8 лет для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Государственной 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 рыночной ставки вознаграждения 8.80%. Дисконт в размере 4,793,160 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 23,546,000 тысяч тенге был получен в июле 2019 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 03 июня 2029 года. Заем предоставлен для финансирования проекта "Магистральный газопровод "Сарыарка". При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 8.87%. Дисконт в размере 9,487,205 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 11,258,978 тысяч тенге был получен в июле 2019 года, по ставке вознаграждения 0.08% в год и подлежит погашению 21 июля 2039 года. Заем предоставлен для кредитования АО "БРК-Лизинг" со ставкой вознаграждения 0,1% годовых для финансирования обновления парка пассажирских вагонов акционерного общества "Пассажирские перевозки". При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 8.73%. Дисконт в размере 7,143,135 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 11,000,000 тысяч тенге был получен в сентябре 2019 года, по ставке вознаграждения 0.15% в год и подлежит погашению 18 августа 2038 года. Заем предоставлен для финансирования инвестиционных проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 8.18%. Дисконт в размере 6,530,270 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

22 Государственные субсидии

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Государственные субсидии	184,636,199	175,264,813
	184,636,199	175,264,813

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».

22 Государственные субсидии, продолжение

	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. тыс. тенге
Остаток на начало года	175,264,813	185,447,772
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	33,998,311	18,027,401
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 8)	(14,322,837)	(5,163,514)
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 8)	(1,682,811)	(4,667,617)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды	(4,334,398)	(3,358,017)
Начисленная амортизация за отчетный период (Примечание 8)	(4,286,879)	(4,132,367)
Остаток на конец периода	184,636,199	186,153,658

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, сумма государственных субсидий, переведенных в состав прибыли или убытка, составила 20,292,527 тысяч тенге (30 сентября 2018 года: 13,963,498 тысяч тенге) и включена в состав «прочих доходов» (Примечание 8).

23 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	567,016,346	561,477,564
Еврооблигации, выраженные в тенге	200,000,000	200,000,000
Облигации, выраженные в тенге	262,492,000	194,008,000
	1,029,508,346	955,485,564
Неамортизированный дисконт, нетто	(14,718,920)	(17,421,769)
	1,014,789,426	938,063,795
Начисленное вознаграждение	21,477,819	8,002,290
	1,036,267,245	946,066,085

18 июня 2019 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 27,484,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 10.0% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 10.25%) и срок погашения 18 июня 2026 года.

16 июля 2019 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 41,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 10.27% годовых (эффективная ставка вознаграждения – 10.53%) и срок погашения 16 июля 2024 года.

24 Прочие обязательства

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	6,478,090	12,153,573
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	902,580	1,071,724
Резерв предстоящих выплат	491,640	589,461
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	59,723	113,713
Начисленные комиссионные расходы	27,878	16,187
Итого финансовых обязательств	7,959,911	13,944,658
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные по финансовой аренде	8,143,774	8,959,870
Кредиторская задолженность по договорам субсидирования	1,264,432	2,209,570
Предоплаты	2,721,004	1,729,594
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды	1,166,851	1,617,096
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	581,035	90,995
Обязательства по договорам с клиентами	51,812	100,650
Прочие	128,385	206,399
Итого нефинансовых обязательств	14,057,293	14,914,174
	22,017,204	28,858,832

25 Резервы

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	11,992,999	10,968,511
Резерв под убытки по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий	5,509,395	3,840,559
	17,502,394	14,809,070

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа признала расход по обязательствам по предоставлению займов по ставке ниже рыночной по справедливой стоимости на сумму 1,375,656 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 8).

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

По состоянию на 30 сентября 2019 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал Группы состоял из 2,107,570 (31 декабря 2018 года: 2,106,895) простых акций.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа выпустила 675 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая. Все простые акции были выпущены по их номинальной стоимости.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года были следующими:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
На 30 сентября 2019 года	2,107,570	-	435,667,511

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
2018			
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
На 31 декабря 2018 года	2,106,895	-	408,667,511

(б) Балансовая стоимость простых акций

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

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Балансовая стоимость простых акций	195.42	178.23

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2019 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 411,857,193 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 375,520,284 тысячи тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,107,570 (31 декабря 2018 года 2,106,895 акций).

26 Акционерный капитал, продолжение

(в) Прибыль на акцию

тыс. тенге	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.
Прибыль за период	5,340,775	2,113,467
Выпущенные простые акции по состоянию на начало периода	2,106,895	2,106,645
Влияние акций, выпущенных в течение периода	(60)	-
Средневзвешенное количество простых акций периода	<u>2,106,835</u>	<u>2,106,645</u>
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	<u>2,535</u>	<u>1,003</u>

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

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

(г) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды за 2018 год в размере 973,143 тысяч тенге (2017 год: 1,428,367 тысяч тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили 461.88 тенге (в 2018 году: 678.03 тенге).

27 Управление рисками

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

(а) Рыночный риск

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

27 Управление рисками, продолжение**(а) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение***Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения*

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом (активы и обязательства разбиты по временным корзинам в зависимости от последнего контрактного платежа):

Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	Беспроцент- ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просрочен- ные	Балансовая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	46,752,769	314,680,690	-	-	-	-	-	361,433,459
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	4,763,856	97,949,244	4,175,129	7,456,727	-	-	-	114,344,956
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	-	102,312,123	-	102,312,123
Займы, выданные клиентам	-	453,746,106	16,780,035	27,888,712	137,681,413	883,549,937	3,920,678	1,523,566,881
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	14,978,595	4,553,947	8,367,609	59,428,451	70,668,217	1,218,474	159,215,293
Долговые ценные бумаги	-	19,328	-	25,174,553	23,709,947	49,332,594	-	98,236,422
Долевые инвестиции	8,929,848	-	-	-	-	-	-	8,929,848
Прочие финансовые активы	23,787,288	-	-	-	-	-	12,572	23,799,860
	84,233,761	881,373,963	25,509,111	68,887,601	220,819,811	1,105,862,871	5,151,724	2,391,838,842
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и депозиты клиентов	6,473,248	-	-	-	-	10,225,000	-	16,698,248
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	24,340,724	2,340,776	-	26,681,500
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	319,023,527	448,754	897,507	17,626,594	160,115,410	-	498,111,792
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	39,524,631	782,636,962	214,105,652	-	1,036,267,245
Субординированный долг	-	-	-	-	-	102,913,353	-	102,913,353
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	166,089,314	-	166,089,314
Прочие финансовые обязательства	7,959,911	-	-	-	-	-	-	7,959,911
Резервы	17,502,394	-	-	-	-	-	-	17,502,394
	31,935,553	319,023,527	448,754	40,422,138	824,604,280	655,789,505	-	1,872,223,757
	52,298,208	562,350,436	25,060,357	28,465,463	(603,784,469)	450,073,366	5,151,724	519,615,085

27 Управление рисками, продолжение**(а) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение**

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

31 декабря 2018 г. тыс. тенге	Беспроцент- ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просрочен- ные	Балансовая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	60,864,593	229,303,816	-	-	-	-	-	290,168,409
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	365,949	61,025,942	6,295,872	2,485,960	-	-	-	70,173,723
Займы, выданные банкам	-	3,188,799	-	-	-	54,162,112	-	57,350,911
Займы, выданные клиентам	-	431,119,884	161,600,091	52,959,640	68,853,752	923,927,540	404,246	1,638,865,153
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	4,000,712	12,720,470	7,515,713	38,877,793	49,434,297	774,475	113,323,460
Долговые ценные бумаги	-	9,262,248	5,250,000	1,594,806	70,357,541	151,908,912	-	238,373,507
Долевые инвестиции	9,152,911	-	-	-	-	-	-	9,152,911
Прочие финансовые активы	22,573,217	-	-	-	-	-	1,951	22,575,168
	92,956,670	737,901,401	185,866,433	64,556,119	178,089,086	1,179,432,861	1,180,672	2,439,983,242
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и депозиты клиентов	10,512,497	-	-	-	-	8,813,200	-	19,325,697
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	4,600,929	27,837,700	2,549,643	-	34,988,272
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	121,561,866	-	121,561,866
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	513,396,698	530,154	2,320,946	20,220,909	182,304,453	-	718,773,160
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	730,563,639	215,502,446	-	946,066,085
Субординированный долг	-	-	-	-	-	98,342,014	-	98,342,014
Прочие финансовые обязательства	13,944,658	-	-	-	-	-	-	13,944,658
	24,457,155	513,396,698	530,154	6,921,875	778,622,248	629,073,622	-	1,953,001,752
	68,499,515	224,504,703	185,336,279	57,634,244	(600,533,162)	550,359,239	1,180,672	486,981,490

27 Управление рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	4,118,686	4,118,686	2,613,483	2,613,483
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(4,118,686)	(4,118,686)	(2,613,483)	(2,613,483)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменениям в кривой доходности

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и/или через прибыли и убытки, а также займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения доходностей	(2,419,236)	(3,486,897)	-	(9,503,999)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения доходностей	2,597,481	3,741,102	-	10,164,137

(ii) 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.

27 Управление рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

По состоянию на 30 сентября 2019 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Не аудировано		Не аудировано		Не аудировано Всего
	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
30 сентября 2019 года					
Всего активов	1,462,187,164	997,608,655	14,528,103	1,331,922	2,475,655,844
Всего обязательств	1,012,376,215	1,031,525,756	13,460,166	15,859,983	2,073,222,120
Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2019 года	449,810,949	(33,917,101)	1,067,937	(14,528,061)	402,433,724
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 30 сентября 2019 года	(9,382,500)	19,399,500	-	-	10,017,000
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 30 сентября 2019 года	440,428,449	(14,517,601)	1,067,937	(14,528,061)	412,450,724

По состоянию на 31 декабря 2018 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
31 декабря 2018 г.					
Всего активов	1,295,183,890	1,207,632,398	23,366,361	1,859,147	2,528,041,796
Всего обязательств	887,447,219	1,235,726,450	22,399,828	16,261,452	2,161,834,949
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2018 года	407,736,671	(28,094,052)	966,533	(14,402,305)	366,206,847
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2018 года	(9,382,500)	19,210,000	-	-	9,827,500
Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2018 года	398,354,171	(8,884,052)	966,533	(14,402,305)	376,034,347

27 Управление рисками, продолжение

(а) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано		31 декабря 2018 г.	
	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге (2018 год: 20%).	(2,322,816)	(2,322,816)	(1,421,448)	(1,421,448)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	580,704	580,704	355,362	355,362
20% рост курса Евро по отношению к тенге (2018 год: 20%).	170,870	170,870	154,645	154,645
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(42,717)	(42,717)	(38,661)	(38,661)
20% рост курса прочих валют по отношению к тенге (2018 год: 20%).	(2,324,490)	(2,324,490)	(2,304,369)	(2,304,369)
5% снижение курса прочих валют по отношению к тенге	581,122	581,122	576,092	576,092

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

28 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.

29 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного займа, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать данные условные обязательства кредитного характера путем выпуска долговых ценных бумаг, займов от Материнской компании и от ряда иностранных контрагентов.

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

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

29 Условные обязательства кредитного характера, продолжение

Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты Группы не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Не аудировано 30 сентября 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	449,737,030	323,589,093
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	10,209,112	16,709,120

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

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию на 30 сентября 2019 года включена сумма в размере 294,006,128 тысяч тенге, приходящаяся на семь заемщиков (31 декабря 2018 года: 175,561,975 тысяч тенге, приходящаяся на тринадцать заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 662,472,349 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 604,867,029 тысяч тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

Общие непогашенные обязательства по предоставлению займов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

Анализ кредитного качества

тыс. тенге	Не аудировано 30 сентября 2019 г.			Итого
	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	
Обязательства по предоставлению займов				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	12,000,000	-	-	12,000,000
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	143,786,475	-	-	143,786,475
- с кредитным рейтингом от В- до В+	134,849,970	-	-	134,849,970
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	331,491	-	331,491
- с кредитным рейтингом D	-	-	5,971,563	5,971,563
Итого обязательства по предоставлению займов	290,636,445	331,491	5,971,563	296,939,499
Оценочный резерв под убытки	2,101,111	-	3,313,063	5,414,174
Договоры финансовой гарантии				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	564,349	-	564,349
- с кредитным рейтингом от В- до В+	9,644,763	-	-	9,644,763
Итого договоры финансовой гарантии	9,644,763	564,349	-	10,209,112
Оценочный резерв под убытки	95,221	-	-	95,221

29 Условные обязательства кредитного характера, продолжение

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	31 декабря 2018 г.				Итого
	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	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
Обязательства по предоставлению займов					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,719,758	-	-	-	3,719,758
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	145,970,258	-	-	-	145,970,258
- с кредитным рейтингом от B- до B+	12,770,413	100,000	-	-	12,870,413
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	1,105,529	2,974,423	6,731,563	7,032,776	17,844,291
Итого обязательства по предоставлению займов	163,565,958	3,074,423	6,731,563	7,032,776	180,404,720
Оценочный резерв под убытки	914,261	113,863	2,773,139	-	3,801,263
Договоры финансовой гарантии					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	2,205,570	-	-	2,205,570
- с кредитным рейтингом от B- до B+	14,503,550	-	-	-	14,503,550
Итого договоры финансовой гарантии	14,503,550	2,205,570	-	-	16,709,120
Оценочный резерв под убытки	39,296	-	-	-	39,296

30 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.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Определение справедливой стоимости, продолжение

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 долевого 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.

30 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 или мидл-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 отдела;
- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неаудированном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Не			Всего тыс. тенге
		аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	
Активы					
Долговые ценные бумаги	16	53,144,381	37,267,235	907,865	91,319,481
Займы, выданные клиентам	14	-	-	64,779,281	64,779,281
Долевые инвестиции	-	-	-	8,929,848	8,929,848
Прочие активы	-	-	62,773	-	62,773
Производные финансовые инструменты	-	-	10,451,412	-	10,451,412
Встроенные производные финансовые инструменты	15	-	-	6,034,359	6,034,359
		53,144,381	47,781,420	80,651,353	181,577,154

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в 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	166,649,987	64,330,958	862,486	231,843,431
Займы, выданные клиентам	14	-	-	38,256,025	38,256,025
Долевые инвестиции	-	-	-	9,152,911	9,152,911
Прочие активы	-	-	45,867	-	45,867
Производные финансовые инструменты	-	-	9,099,781	-	9,099,781
Встроенные производные финансовые инструменты	15	-	-	3,834,190	3,834,190
		166,649,987	73,476,606	52,105,612	292,232,205

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

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 2019 года (не аудировано):

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	8,929,848	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.45-15.00%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64,779,281	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 5.54%, Казахстанский тенге: 11.58%- 15.72%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	907,865	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	10.43%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	6,034,359	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 2.45% Российский рубль: 5.50%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.

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

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 2018 года:

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

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, закончившихся на 30 сентября 2019 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге	Не аудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	38,256,025	862,486	9,152,911	3,834,190
Итого прибыли или убытка:				
- в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	1,854,818	55,212	-	2,546,162
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(377,257)	-
Приобретения/освоения	25,988,654	-	154,194	-
Погашения	(1,320,216)	(9,833)	-	(345,993)
Остаток по состоянию на 30 сентября	64,779,281	907,865	8,929,848	6,034,359

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

	Не аудировано Производные финансовые инструменты тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, тыс. тенге	Не аудировано 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

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

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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 2019 года:

тыс. тенге	Не аудировано Влияние на прибыль или убыток		Не аудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Долговые ценные бумаги	35,674	(34,021)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	892,985	(892,985)
Займы, выданные клиентам	2,126,725	(1,739,822)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды - Встроенный производный инструмент	624,699	(475,453)	-	-
Всего	2,787,098	(2,249,296)	892,985	(892,985)

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 2018 года:

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

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

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 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Не аудировано Уровень 1	Не аудиро- вано Уровень 2	Не аудиро- вано Уровень 3	Не аудиро- вано Итого справедливой стоимости	Не аудиро- вано Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	361,433,459	-	361,433,459	361,433,459
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	114,344,955	-	114,344,955	114,344,956
Займы, выданные банкам	-	91,719,962	6,534,755	98,254,717	102,312,123
Займы, выданные клиентам	-	1,387,574,607	37,786,614	1,425,361,222	1,458,787,600
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	138,006,324	-	138,006,324	153,180,934
Долговые ценные бумаги	-	2,654,873	1,330,477	3,985,350	6,916,941
Прочие финансовые активы	-	26,180,299	72	24,180,371	23,737,087
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	16,852,324	-	16,852,324	16,698,248
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	24,312,644	-	24,312,644	26,681,500
Займы от Материнской компании	-	175,064,257	-	175,064,257	166,089,314
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	482,049,242	15,906,830	497,956,072	498,111,792
Долговые ценные бумаги выпущенные	783,423,555	311,212,924	-	1,094,636,479	1,036,267,245
Субординированный долг	-	79,730,923	-	79,730,923	102,913,353
Прочие финансовые обязательства	-	7,959,910	-	7,959,910	7,959,910

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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 2018 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	-	290,168,409	-	290,168,409	290,168,409
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	70,173,723	-	70,173,723	70,173,723
Займы, выданные банкам	-	33,708,443	6,194,595	39,903,038	57,350,911
Займы, выданные клиентам	-	1,491,534,247	25,560,082	1,517,094,329	1,600,609,128
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	101,788,879	-	101,788,879	109,489,270
Долговые ценные бумаги	-	1,102,085	459,034	1,561,119	6,530,076
Прочие финансовые активы	-	22,525,249	4,052	22,529,301	22,529,301
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	20,894,487	-	20,894,487	19,325,697
Займы от Правительства Республики Казахстан и ФНБ «Самрук-Казына»	-	32,497,881	-	32,497,881	34,988,272
Займы от Материнской компании	-	113,119,401	-	113,119,401	121,561,866
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	667,030,650	27,099,740	694,130,390	718,773,160
Долговые ценные бумаги выпущенные	552,189,066	452,088,878	-	1,004,277,944	946,066,085
Субординированный долг	-	57,749,876	-	57,749,876	98,342,014
Прочие финансовые обязательства	-	13,944,658	-	13,944,658	13,944,658

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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
Займы, выданные банкам	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Дисконтированные денежные потоки	Премия за ликвидность

Председатель Правления

Зам. главного бухгалтера



Саркулов А.С.

Дюсупова Г.В.

РАСЧЕТ
балансовой стоимости одной акции

а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию за 30 сентября 2019 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 2,107,570 (31 декабря 2018 года: 2,106,895) 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Всего активы	2 485 266 494	2 536 608 872
Нематериальные активы	593 531	514 063
Всего обязательства	2 072 815 770	2 160 574 525
Привилегированные акции	0	0
Чистые активы для простых акций	411 857 193	375 520 284
количество простых акций	2 107 570	2 106 895
Балансовая стоимость одной простой акции	<u>195,42</u>	<u>178,23</u>

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 сентября 2019 года основан на сумме консолидированных активов, уменьшенных на общую сумму обязательств, привилегированных акций и сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, 411,857,193 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 375,520,284 тысяч тенге) и количестве простых акций в обращении 2,107,570 (на 31 декабря 2018 года: 2,106,895).

Председатель Правления

Зам. главного бухгалтера



Саркулов А.С.

Дюсупова Г.В.