



Банк развития  
Казахстана

**АО «Банк Развития Казахстана»**

Консолидированная финансовая  
отчетность

за год, закончившийся  
31 декабря 2021 года

## Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	14-15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16-125



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік  
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,  
Достық д-лы, 180,  
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»  
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,  
пр. Достык, 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

# Аудиторский отчет независимых аудиторов

## Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

### Ключевые вопросы аудита

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

#### *Ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде*

См. Примечания 3, 14, 15, 32(а) и 40(д)(iv), к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Доля займов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и доля дебиторской задолженности по финансовой аренде в общей сумме активов составляют 51% и 12%, соответственно. Займы, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде учитываются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), оценка которого производится на регулярной основе и чувствительна к используемым допущениям.</p> <p>Группа применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 или 3 в соответствии с МСФО (IFRS)</li> </ul>	<p>Мы проанализировали ключевые аспекты методологии, используемой Группой, для оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Группой.</p> <p>Для анализа адекватности применяемых Группой в оценке ОКУ профессиональных суждений и допущений, мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Мы провели тестирование дизайна и внедрения контролей в отношении распределения займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска.</li> <li>- На основе выборки по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которым изменение в оценке ОКУ могло иметь значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность определения Группой стадии кредитного риска и оценили общую адекватность присвоенного Группой рейтинга путем анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой.</li> <li>- Для выбранных займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой</li> </ul>



<p>9 «Финансовые инструменты»;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD);</li><li>- Оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации;</li><li>- Оценка ожидаемых денежных потоков к получению по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными.</li></ul> <p>Вследствие существенности объемов займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с ними неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>аренде мы критически оценили допущения, используемые Группой для оценки LGD, включая денежные потоки от полученного обеспечения, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию и условия деятельности соответствующих категорий заемщиков и дебиторов.</li><li>- На основе выборки по займам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы оценили достаточность оценочного резерва под ОКУ, проведя критическую оценку допущений, использованных Группой для оценки денежных потоков, ожидаемых к получению, включая ожидаемые поступления от реализации залогового обеспечения и ожидаемый период реализации. Мы сравнили допущения, использованные Группой в отношении данных займов с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, доступными из внешних источников.</li></ul> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности должным образом подверженность Группы кредитному риску.</p>
--	---

Государственные субсидии	
См. Примечания 4, 7, 24, 26 и 27 и 40(с) к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В 2021 году Группа получила займы от Материнской компании в размере 102,700,000 тысяч тенге, вознаграждение по которым начисляется по ставкам от 0.08% до 0.15% годовых, а также выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 32,200,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 7.10% годовых. Первоначально займы и выпущенные долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих денежных потоков по договору. Разница между справедливой стоимостью и полученной номинальной стоимостью в размере 67,416,479 тысяч тенге и 6,601,547 тысяч тенге, соответственно, была отражена в качестве государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке справедливой стоимости полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг, поскольку данная оценка требует применения значительных суждений.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали анализ суждения руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг государственную субсидию.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг с доступной рыночной информацией.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов при расчете дохода от использования государственных субсидий.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в консолидированной финансовой отчетности.</p>

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2021 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Группы за 2021 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдабаева А. А.

Сертифицированный аудитор

Республики Казахстан,

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

#### ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью  
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан  
6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава

16 марта 2022 года

**АО «Банк Развития Казахстана»**  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Приме- чание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	182,178,517	155,607,219
Прочие процентные доходы	4	59,044,623	43,310,879
Процентные расходы	4	(176,535,379)	(144,536,056)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>64,687,761</b>	<b>54,382,042</b>
Комиссионные доходы		716,973	727,240
Комиссионные расходы		(704,649)	(960,119)
<b>Чистый комиссионный доход/(расход)</b>		<b>12,324</b>	<b>(232,879)</b>
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	5	(1,986,825)	(2,179,832)
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		49,046	6,808,483
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1,031,039	6,459,130
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	14	9,961,491	1,775,849
Прочие доходы/(расходы), нетто	7	4,343,496	(6,504,216)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>78,098,332</b>	<b>60,508,577</b>
Убытки от обесценения долговых финансовых активов (Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	8	(2,810,639)	1,763,517
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	8	(312,720)	5,270,199
Общие административные расходы	9	(7,583,374)	(7,094,769)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>34,034,078</b>	<b>23,239,647</b>
Расход по подоходному налогу	10	(2,534,407)	(869,805)
<b>Прибыль за год</b>		<b>31,499,671</b>	<b>22,369,842</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):			
Чистое изменение справедливой стоимости		(11,888,260)	7,565,416
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка		(49,046)	(6,808,483)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(11,937,306)</i>	<i>756,933</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости долевых инструментов		7,488,797	-
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>7,488,797</i>	<i>-</i>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(4,448,509)</b>	<b>756,933</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>27,051,162</b>	<b>23,126,775</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 10 по 125, была одобрена Правлением Банка 16 марта 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Искаков Руслан Викторович  
 Председатель Правления



Мамекова Сауле Мамыровна  
 Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	326,147,355	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	12	170,632,268	121,779,502
Займы, выданные банкам	13	121,034,637	124,810,690
Займы, выданные клиентам	14	1,892,507,997	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	15	452,103,716	326,539,861
Долговые ценные бумаги	16	544,518,922	209,257,679
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	17	166,405,066	123,158,997
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды		5,625,927	27,855,425
Долевые инвестиции	18	35,687,437	14,841,000
Инвестиционное имущество		217,830	222,507
Основные средства и нематериальные активы		5,988,816	5,991,289
Прочие активы	19	10,981,173	31,327,781
Текущий налоговый актив		7,244,522	963,526
Отложенные налоговые активы	20	2,733,734	1,040,108
Производные финансовые инструменты	21	-	11,489,170
<b>Итого активов</b>		<b>3,741,829,400</b>	<b>3,087,979,887</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущие счета и депозиты клиентов	22	30,412,126	15,793,749
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»		11,195,666	27,966,887
Займы от банков и прочих финансовых институтов	23	556,669,981	640,007,969
Займы от Материнской компании	24	283,338,056	227,596,965
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	25	43,189,663	-
Государственные субсидии	26	301,140,609	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	27	1,716,748,732	1,241,012,715
Субординированный долг	28	118,216,761	111,163,010
Прочие обязательства	29	111,480,361	47,741,111
Резервы	30	12,609,164	2,825,438
<b>Итого обязательств</b>		<b>3,185,001,119</b>	<b>2,575,946,837</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	31	515,953,511	503,667,511
Резерв изменений справедливой стоимости		(5,828,643)	(1,380,134)
Дополнительный оплаченный капитал		36,750,489	34,239,190
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		9,952,924	(24,493,517)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>556,828,281</b>	<b>512,033,050</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>3,741,829,400</b>	<b>3,087,979,887</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентное вознаграждение полученное	214,926,683	142,769,972
Процентное вознаграждение выплаченное	(131,026,686)	(105,078,969)
Комиссионное вознаграждение полученное	885,709	826,348
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(689,882)	(375,449)
Чистые (выбытия)/поступления от операций с иностранной валютой	(687,934)	21,846
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	161,155	2,074,100
Прочие поступления, нетто	1,035,572	160,822
Общие административные платежи	(6,221,249)	(5,791,526)
	<b>78,383,368</b>	<b>34,607,144</b>
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>		
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(49,791,767)	(29,487,974)
Займы, выданные банкам	15,624,129	(20,474,180)
Займы, выданные клиентам	(47,446,145)	(201,545,550)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	44,694,069	28,362,035
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	(194,893,325)	(170,314,926)
Производные финансовые инструменты	(70,289)	(816,278)
Прочие активы	17,898,073	399,629
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	14,867,268	(1,627,659)
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	(18,174,480)	(333,333)
Займы от Материнской компании	106,328,205	112,533,334
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговым ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной (Примечание 26)	6,601,547	18,456,560
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(101,974,514)	72,911,512
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	43,080,095	-
Прочие обязательства	57,442,724	24,239,507
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>(27,431,042)</b>	<b>(133,090,179)</b>
Подоходный налог уплаченный	(11,873,477)	(4,438,490)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>	<b>(39,304,519)</b>	<b>(137,528,669)</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества	(602,970)	(546,721)
Продажа основных средств и нематериальных активов (Приобретение)/погашение долевых инвестиций (Примечание 18)	-	26,919
Приобретение долговых ценных бумаг	(13,357,640)	4,205,956
Выбытие и погашение долговых ценных бумаг	(342,023,102)	(417,844,713)
Дивиденды полученные	13,269,328	439,618,680
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности	-	960,312
	<b>(342,714,384)</b>	<b>26,420,433</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступление от выпуска акций (Примечание 31)	12,286,000	58,000,000
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 27)	461,221,410	274,121,565
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 27)	(9,460,946)	(140,861,000)
Дивиденды выплаченные (Примечание 31)	-	(3,287,543)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	<b>464,046,464</b>	<b>187,973,022</b>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	<b>82,027,561</b>	<b>76,864,786</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,334,198	21,747,634
Влияние изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	(541)	(21)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	242,786,137	144,173,738
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)	<b>326,147,355</b>	<b>242,786,137</b>

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости тыс. тенге	Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки) тыс. тенге	Всего собственного капитала тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>503,667,511</b>	<b>(1,380,134)</b>	<b>34,239,190</b>	<b>(24,493,517)</b>	<b>512,033,050</b>
Прибыль за год	-	-	-	31,499,671	31,499,671
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	(11,888,260)	-	-	(11,888,260)
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	(49,046)	-	-	(49,046)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	7,488,797	-	-	7,488,797
Всего прочего совокупного убытка	-	(4,448,509)	-	-	(4,448,509)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>(4,448,509)</b>	<b>-</b>	<b>31,499,671</b>	<b>27,051,162</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Акции выпущенные (Примечание 31)	12,286,000	-	-	-	12,286,000
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 627,825 тысяч тенге (Примечание 27)	-	-	2,511,299	-	2,511,299
Уменьшение дисконта в отношении дебиторской задолженности от дочерней организации Материнской компании в связи с досрочным погашением, за вычетом налога в размере 736,692 тысяч тенге (Примечание 19)	-	-	-	2,946,770	2,946,770
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала</b>	<b>12,286,000</b>	<b>-</b>	<b>2,511,299</b>	<b>2,946,770</b>	<b>17,744,069</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>515,953,511</b>	<b>(5,828,643)</b>	<b>36,750,489</b>	<b>9,952,924</b>	<b>556,828,281</b>

	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленные убытки	Всего собственного капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>445,667,511</b>	<b>(2,137,067)</b>	<b>28,423,220</b>	<b>(43,575,816)</b>	<b>428,377,848</b>
Прибыль за год	-	-	-	22,369,842	22,369,842
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	7,565,416	-	-	7,565,416
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	(6,808,483)	-	-	(6,808,483)
Всего прочего совокупного дохода	-	756,933	-	-	756,933
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>756,933</b>	<b>-</b>	<b>22,369,842</b>	<b>23,126,775</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Акции выпущенные (Примечание 31)	58,000,000	-	-	-	58,000,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 31)	-	-	-	(3,287,543)	(3,287,543)
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 1,453,993 тыс. тенге	-	-	5,815,970	-	5,815,970
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала</b>	<b>58,000,000</b>	<b>-</b>	<b>5,815,970</b>	<b>(3,287,543)</b>	<b>60,528,427</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>503,667,511</b>	<b>(1,380,134)</b>	<b>34,239,190</b>	<b>(24,493,517)</b>	<b>512,033,050</b>

## 1 Общие положения

### (а) Основная деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочерних предприятий АО «Фонд развития промышленности» и DBK Capital Structure Fund B.V. (далее, «Группа»).

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 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. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование.

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

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

**(б) Акционеры**

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

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов единственным акционером Группы является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**(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. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

Представленная консолидированная 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 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности****(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(б) База для оценки**

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

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

**(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 40;
- первоначальное признание займов от Материнской компании – Примечание 24;
- первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг – Примечание 27.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 3, 13, 14 и 15;
- первоначальное признание привлеченных и размещенных средств в рамках государственных программ развития экономики в 2021 году – Примечания 40(с), 4, 7, 14, 15 и 27;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Примечание 38.

**(д) Изменение сравнительных данных**

Группа изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах консолидированной 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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, следующее:

- Порядок представления прибыли/(убытка), возникающего в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, был изменен таким образом, что данная прибыль/(убыток), представлены отдельно от прочих расходов.

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

тыс. тенге	Раньше представленные данные	Влияние реклассифи- кации	После реклассифи- кации
Прочие доходы/(расходы), нетто	(4,462,205)	(2,042,011)	(6,504,216)
Чистая прибыль/(убыток), возникающий в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(266,162)	2,042,011	1,775,849

### 3 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы финансовым рискам. Информация о применяемой Группой политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 32.

#### Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

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

См. описание учетной политики в Примечании 40(д)(iv).

##### Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

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

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

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

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

##### Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

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

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

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

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

Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

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

#### *Создание временной структуры вероятности дефолта*

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

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

#### *Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска*

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

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

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

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

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

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

Группа осуществляет мониторинг эффективности критериев, используемых для идентификации значительного увеличения кредитного риска посредством регулярных обзоров в целях подтверждения того, что:

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

#### *Определение понятия «дефолт»*

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

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней, за исключением долговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктурирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

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

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

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

#### *Включение прогнозной информации*

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

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

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

Группа определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определен прогноз ВВП. Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолта, Группа определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

#### *Модифицированные финансовые активы и финансовая аренда*

Предусмотренные договором условия по кредиту и договорам финансовой аренды могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 40(д)(iii).

Если модификация не является отдельной арендой и аренда не была бы классифицирована как операционная аренда, если бы модификация действовала на дату начала аренды, то арендодатель учитывает модификацию финансовой аренды с применением требований МСФО (IFRS) 9.

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

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

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

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

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

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

В общем случае, пересмотр условий кредитных соглашений или договоров финансовой аренды представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений/ договоров финансовой аренды может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной. Контрагенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	170,632,268	Статистика дефолтов S&P	70%
Займы, выданные банкам	121,034,637	Статистика дефолтов S&P	70%
Долговые ценные бумаги	543,431,399	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's

**Анализ кредитного качества**

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. По обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии суммы в таблице отражают суммы принятых обязательств и выданных гарантий, соответственно.

Пояснение терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 40(д)(iv).

тыс. тенге	31 декабря 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	56,119,283	-	-	56,119,283
- с кредитным рейтингом от A- до A+	6,392,886	-	-	6,392,886
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	44,604,662	-	-	44,604,662
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	42,412,316	-	-	42,412,316
- с кредитным рейтингом от В- до В+	284	-	-	284
- не имеющие рейтинга*	176,618,486	-	-	176,618,486
	<b>326,147,917</b>	-	-	<b>326,147,917</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(562)	-	-	(562)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>326,147,355</b>	-	-	<b>326,147,355</b>

\* Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2021 года, не имеющие рейтинга, включают суммы к получению по договорам «обратного РЕПО», заключенным на Казахстанской Фондовой Бирже, в размере 171,989,563 тысячи тенге под залог нот Национального Банка Республики Казахстан (31 декабря 2020 года: 24,345,200 тысяч тенге под залог нот Национального Банка и казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан) (Примечание 11).

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	44,765,922	-	-	44,765,922
- с кредитным рейтингом от A- до A+	308,591	-	-	308,591
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	129,521,987	-	-	129,521,987
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	39,405,203	-	-	39,405,203
- с кредитным рейтингом от В- до В+	117	-	-	117
- не имеющие рейтинга	28,784,338	-	-	28,784,338
	<b>242,786,158</b>	-	-	<b>242,786,158</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21)	-	-	(21)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>242,786,137</b>	-	-	<b>242,786,137</b>

тыс. тенге	31 декабря 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	152,953,869	-	-	152,953,869
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	17,798,146	-	20,328	17,818,474
- не имеющие рейтинга	-	-	390,470	390,470
	<b>170,752,015</b>	<b>-</b>	<b>410,798</b>	<b>171,162,813</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(119,747)	-	(410,798)	(530,545)
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>170,632,268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170,632,268</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	66,468,205	-	-	66,468,205
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	55,352,521	-	40,745	55,393,266
- не имеющие рейтинга	-	-	395,997	395,997
	<b>121,820,726</b>	<b>-</b>	<b>436,742</b>	<b>122,257,468</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(41,224)	-	(436,742)	(477,966)
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>121,779,502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121,779,502</b>

тыс. тенге	31 декабря 2021 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные банкам</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	23,155,375	-	-	-	23,155,375
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	26,429,351	-	-	-	26,429,351
- с кредитным рейтингом от В- до В+	68,816,148	1,878,215	-	1,814,674	72,509,037
- без рейтинга	-	-	3,682,610	-	3,682,610
	<b>118,400,874</b>	<b>1,878,215</b>	<b>3,682,610</b>	<b>1,814,674</b>	<b>125,776,373</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(705,689)	(353,437)	(3,682,610)	-	(4,741,736)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>117,695,185</b>	<b>1,524,778</b>	<b>-</b>	<b>1,814,674</b>	<b>121,034,637</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные банкам</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	46,194,114	-	-	-	46,194,114
- с кредитным рейтингом от В- до В+ - без рейтинга	72,190,551	6,670,022	-	1,680,682	80,541,255
	-	-	3,770,771	-	3,770,771
	<b>118,384,665</b>	<b>6,670,022</b>	<b>3,770,771</b>	<b>1,680,682</b>	<b>130,506,140</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(975,790)	(948,889)	(3,770,771)	-	(5,695,450)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>117,408,875</b>	<b>5,721,133</b>	<b>-</b>	<b>1,680,682</b>	<b>124,810,690</b>
тыс. тенге	31 декабря 2021 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	336,006,754	-	-	-	336,006,754
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	534,109,958	-	-	-	534,109,958
- с кредитным рейтингом от В- до В+	625,009,101	53,842,136	-	-	678,851,237
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	25,322,296	120,485,456	5,278,780	9,047,479	160,134,011
- с кредитным рейтингом D	-	-	176,581,704	3,402,592	179,984,296
- не имеющие рейтинга	191,118	-	-	-	191,118
	<b>1,520,639,227</b>	<b>174,327,592</b>	<b>181,860,484</b>	<b>12,450,071</b>	<b>1,889,277,374</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16,290,690)	(36,498,042)	(84,631,372)	(3,459,706)	(140,879,810)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,504,348,537</b>	<b>137,829,550</b>	<b>97,229,112</b>	<b>8,990,365</b>	<b>1,748,397,564</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	305,879,515	87,154,058	-	-	393,033,573
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ <sup>1</sup>	252,723,754	11,055,344			263,779,098
- с кредитным рейтингом от В- до В+	863,257,395	114,870,653	-	965,289	979,093,337
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	10,261,522	86,018,081	22,836,242	8,931,991	128,047,836
- с кредитным рейтингом D	-	-	110,056,709	3,891,662	113,948,371
- не имеющие рейтинга	244,373	-	-	-	244,373
	<b>1,432,366,559</b>	<b>299,098,136</b>	<b>132,892,951</b>	<b>13,788,942</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>279,146,683</b>	<b>60,691,724</b>	<b>10,348,682</b>	<b>1,766,854,222</b>
	<b>31 декабря 2021 года</b>				
				По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		Всего
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	172,639,494	-	-	-	172,639,494
- с кредитным рейтингом от В- до В+	251,979	-	-	-	251,979
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,900,281	-	-	-	1,900,281
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	65,095,493	1,889,727	-	225,292	67,210,512
- с кредитным рейтингом от В- до В+	118,736,684	9,560,241	45,357	1,041,825	129,384,107
- с кредитным рейтингом ССС+	12,065,696	29,971,709	14,008,561	-	56,045,966
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	23,575,574	14,055,104	6,718,479	-	44,349,157
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,068,463	-	2,068,463
	<b>394,265,201</b>	<b>55,476,781</b>	<b>22,840,860</b>	<b>1,267,117</b>	<b>473,849,959</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,594,081)	(3,238,829)	(10,913,333)	-	(21,746,243)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>386,671,120</b>	<b>52,237,952</b>	<b>11,927,527</b>	<b>1,267,117</b>	<b>452,103,716</b>

31 декабря 2020 года

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	89,691,733	-	-	-	89,691,733
- с кредитным рейтингом от В- до В+	866,488	-	-	-	866,488
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	56,211,918	3,884,401	-	559,358	60,655,677
- с кредитным рейтингом от В- до В+	84,316,197	2,708,484	50,117	2,058,394	89,133,192
- с кредитным рейтингом ССС+	20,939,396	8,321,445	-	-	29,260,841
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	14,474,140	42,476,891	12,757,816	-	69,708,847
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,750,843	-	7,750,843
	<b>266,499,872</b>	<b>57,391,221</b>	<b>20,558,776</b>	<b>2,617,752</b>	<b>347,067,621</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

31 декабря 2021 года					
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	135,648,847	-	-	-	135,648,847
- с кредитным рейтингом от A- до A+	133,934,183	-	-	-	133,934,183
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	217,732,936	-	-	-	217,732,936
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	43,670,117	-	-	-	43,670,117
	<b>530,986,083</b>	-	-	-	<b>530,986,083</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14,413)	-	-	-	(14,413)
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>544,373,240</b>	-	-	-	<b>544,373,240</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>530,986,083</b>	-	-	-	<b>530,986,083</b>
31 декабря 2020 года					
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	38,446,137	-	-	-	38,446,137
- с кредитным рейтингом от A- до A+	67,710,185	-	-	-	67,710,185
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	72,726,749	-	-	-	72,726,749
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	17,729,053	-	-	-	17,729,053
	<b>196,612,124</b>	-	-	-	<b>196,612,124</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(31,873)	-	-	-	(31,873)
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>197,445,907</b>	-	-	-	<b>197,445,907</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>196,612,124</b>	-	-	-	<b>196,612,124</b>



31 декабря 2021 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	8,838,532	-	-	-	8,838,532
- с кредитным рейтингом от В- до В+	207,153,140	-	-	-	207,153,140
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	822,674	-	-	-	822,674
	<b>216,814,346</b>	-	-	-	<b>216,814,346</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>3,366,616</b>	-	-	-	<b>3,366,616</b>

31 декабря 2020 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	58,577,932	-	-	-	58,577,932
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	10,023,791	-	-	-	10,023,791
	<b>68,601,723</b>	-	-	-	<b>68,601,723</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>529,106</b>	-	-	-	<b>529,106</b>

31 декабря 2021 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Договоры финансовой гарантии</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4,641,849	-	-	-	4,641,849
- с кредитным рейтингом от В- до В+	561,824	-	-	-	561,824
	<b>5,203,673</b>	-	-	-	<b>5,203,673</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>12,960</b>	-	-	-	<b>12,960</b>

31 декабря 2020 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Договоры финансовой гарантии</b>					
- с кредитным рейтингом от В- до В+	5,386,024	-	-	-	5,386,024
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>20,994</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,994</b>

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий кредитного качества.

31 декабря 2021 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,520,639,227	174,327,592	134,076,682	9,047,479	1,838,090,980
- Просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	-	-	45,012,553	-	45,012,553
- Просроченные более 1 года	-	-	2,771,249	3,402,592	6,173,841
	<b>1,520,639,227</b>	<b>174,327,592</b>	<b>181,860,484</b>	<b>12,450,071</b>	<b>1,889,277,374</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16,290,690)	(36,498,042)	(84,631,372)	(3,459,706)	(140,879,810)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,504,348,537</b>	<b>137,829,550</b>	<b>97,229,112</b>	<b>8,990,365</b>	<b>1,748,397,564</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,432,366,559	299,098,136	75,889,234	9,897,280	1,817,251,209
- Просроченные на срок менее 90 дней	-	-	33,455,811	-	33,455,811
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	240,244	240,244
- Просроченные более 1 года	-	-	23,547,906	3,651,418	27,199,324
	<b>1,432,366,559</b>	<b>299,098,136</b>	<b>132,892,951</b>	<b>13,788,942</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>279,146,683</b>	<b>60,691,724</b>	<b>10,348,682</b>	<b>1,766,854,222</b>
	<b>31 декабря 2021 года</b>				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
<b>тыс. тенге</b>					
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>					
- непросроченные	365,976,002	51,874,185	20,727,041	1,267,117	439,844,345
- просроченные на срок менее 30 дней	1,028,003	62,049	-	-	1,090,052
- просроченные на срок 30-89 дней	27,261,196	3,540,547	45,357	-	30,847,100
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	934,780	-	934,780
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,133,682	-	1,133,682
	<b>394,265,201</b>	<b>55,476,781</b>	<b>22,840,860</b>	<b>1,267,117</b>	<b>473,849,959</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,594,081)	(3,238,829)	(10,913,333)	-	(21,746,243)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренды</b>	<b>386,671,120</b>	<b>52,237,952</b>	<b>11,927,527</b>	<b>1,267,117</b>	<b>452,103,716</b>

## 31 декабря 2020 года

тыс. тенге				По	Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>					
- непросроченные	262,014,420	23,788,348	12,757,815	2,617,752	301,178,335
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850	-	4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268	-	3,242,260
- просроченные на срок 90-360 дней	-	30,537,916	4,872,434	-	35,410,350
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	2,878,409	-	2,878,409
	<b>266,499,872</b>	<b>57,391,221</b>	<b>20,558,776</b>	<b>2,617,752</b>	<b>347,067,621</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренды</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

## 4 Чистый процентный доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Займы, выданные клиентам	131,480,361	124,466,818
Денежные средства и их эквиваленты	17,284,892	3,131,110
Займы, выданные банкам	12,570,221	11,840,786
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	12,095,372	7,708,531
Долговые ценные бумаги	7,211,577	6,299,546
Прочие финансовые активы	1,536,094	2,160,428
	<b>182,178,517</b>	<b>155,607,219</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	51,355,522	35,088,039
Займы, выданные клиентам	7,548,603	8,091,516
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	140,498	131,324
	<b>59,044,623</b>	<b>43,310,879</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(121,865,295)	(93,014,664)
Займы от Материнской компании	(23,590,614)	(17,236,408)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(22,461,510)	(24,974,485)
Субординированный долг	(7,440,236)	(7,014,847)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(976,864)	(1,395,652)
Текущие счета и депозиты клиентов	(162,500)	(900,000)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(38,300)	-
	<b>(176,535,379)</b>	<b>(144,536,056)</b>

В состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 14,977,425 тысяч тенге (в 2020 году: 10,419,019 тысяч тенге).

## 5 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(1,306,825)	(2,189,078)
Дилинговые операции, нетто	(680,000)	9,246
	<b>(1,986,825)</b>	<b>(2,179,832)</b>

## 6 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Займы, выданные клиентам	1,711,509	2,796,280
Долговые ценные бумаги	39,931	(72,636)
Производные финансовые инструменты	(1,350,635)	1,590,061
<b>Реализованная прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Производные финансовые инструменты	486,562	1,246,334
Долговые ценные бумаги	143,672	187,655
Долевые ценные бумаги	-	711,436
	<b>1,031,039</b>	<b>6,459,130</b>

## 7 Прочие доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	24,956,278	40,590,502
Штрафы и пени полученные	936,582	108,033
Доход от сдачи имущества в аренду	22,273	27,939
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(319,936)	(353,434)
Расход от реструктуризации	(331,215)	(645,735)
Расход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг (Расход)/доход от первоначального признания привлеченных долговых обязательств	(615,226)	-
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	(6,673,010)	(21,801,435)
Расходы, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(13,328,841)	(47,504,168)
Расход от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(2,321,403)
Доход по дивидендам	-	960,312
Доходы за вычетом расходов от выбытия основных средств	-	26,919
Иные доходы	394,998	485,620
	<b>4,343,496</b>	<b>(6,504,216)</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 24,956,278 тысяч тенге (в 2020 году: 40,590,502 тысячи тенге) (Примечание 26).

В течение 2021 года Группа признала расход от первоначального признания финансовых обязательств по ставке выше рыночной в размере 698,407 тысяч тенге от привлечения связанного займа от иностранного банка (Примечание 23). Средства связанного займа были направлены на предоставление займов клиентам.

В течение 2020 года Группа признала доход от первоначального признания финансовых обязательств по ставке ниже рыночной в размере 23,922,634 тысяч тенге, в том числе от привлечения связанного займа от иностранного банка на сумму 22,617,282 тысяч тенге (Примечание 23) и от выпуска облигаций на сумму 1,305,352 тысячи тенге (Примечание 27). Средства связанного займа были направлены на предоставление займов клиентам. Убыток при первоначальном признании данных займов, выданных клиентам, за 2020 год составил 19,252,316 тысяч тенге.

В течение 2021 года Группа признала расход на сумму 13,328,841 тысяча тенге (в 2020 году: 47,504,168 тысяч тенге) при первоначальном признании стоимости займов, выданных по ставкам ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 1,098,580 тысяч тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам (в 2020 году: 17,838,458 тысяч тенге) и расход в размере 12,230,261 тысяча тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам (в 2020 году: 29,665,710 тысяч тенге).

В течение 2021 года расход при первоначальном признании займов, выданных банкам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 1% до 2% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 10.68% до 12.78% годовых (в течение 2020 года: с номинальной ставкой 1.0% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 15.45% до 18.67% годовых).

В течение 2021 года расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 7.41% до 9.80% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 11.89% до 13.41% годовых (в течение 2020 года: с номинальной ставкой от 6.0% до 15.0% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 9.23% до 18.29% годовых).

В течение 2021 года Группа признала расход на сумму 6,673,010 тысяч тенге (в 2020 году: 21,801,435 тысяч тенге) при первоначальном признании справедливой стоимости обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных.

В состав расходов, возникающих при первоначальном признании выданных займов, а также при оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной, включен расход в размере 330,824 тысяч тенге, не связанный с привлечением и выдачей связанных займов и использованием государственных субсидий (в 2020 году: 9,462,785 тысяч тенге).

## 8 Убытки от обесценения

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения долговых финансовых активов</b>		
Займы, выданные клиентам (Примечание 14)	(30,389,028)	(27,026,059)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	(3,188,369)	(8,629,752)
Прочие финансовые активы (Примечание 19)	(694,788)	(1,926,102)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 12)	(58,106)	(26,685)
Денежные средства и их эквиваленты	(541)	(21)
Долговые ценные бумаги	19,597	224,566
Займы, выданные банкам (Примечание 13)	953,714	176,176
	<u>(33,357,521)</u>	<u>(37,207,877)</u>
<b>(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии</b>		
Обязательства по предоставлению займов	(2,819,353)	1,687,722
Договора финансовой гарантии	8,714	75,795
	<u>(2,810,639)</u>	<u>1,763,517</u>
<b>(Формирование)/восстановление убытков от обесценения прочих нефинансовых активов</b>		
Прочие активы	(165,190)	(179,645)
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды (Примечание 17)	(147,530)	5,449,844
	<u>(312,720)</u>	<u>5,270,199</u>

## 9 Общие административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Затраты на персонал	(4,180,947)	(3,815,041)
Обслуживание и ремонт основных средств	(609,255)	(431,687)
Налоги помимо подоходного налога	(468,149)	(451,129)
Аутсорсинг персонала	(356,600)	(269,335)
Износ основных средств и инвестиционного имущества	(340,311)	(291,694)
Амортизация нематериальных активов	(267,828)	(213,868)
Расходы на содержание совета директоров	(253,213)	(322,260)
Информационные услуги	(243,677)	(215,317)
Услуги связи	(170,442)	(126,875)
Рейтинговые услуги	(141,689)	(123,942)
Услуги рекламы и маркетинга	(103,338)	(59,440)
Командировочные расходы	(81,643)	(30,830)
Страхование	(80,718)	(88,173)
Аудиторские расходы	(73,500)	(70,000)
Обучение сотрудников	(65,418)	(50,415)
Консультационные расходы	(39,302)	(416,398)
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	(19,987)	(19,288)
Транспортные услуги	(16,546)	(4,454)
Материалы	(12,885)	(12,174)
Прочее	(57,926)	(82,449)
	<b>(7,583,374)</b>	<b>(7,094,769)</b>

## 10 Расход по подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(4,364,690)	(3,367,209)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	170,511	727,310
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,398,371)	(922,419)
	<b>(5,592,550)</b>	<b>(3,562,318)</b>
<b>Экономия по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	3,226,241	1,731,964
Движение по непризнанному отложенному налоговому активу	(168,098)	960,549
	<b>3,058,143</b>	<b>2,692,513</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(2,534,407)</b>	<b>(869,805)</b>

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2020 год: 20%).

## Расчет эффективной ставки подоходного налога

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	<u>34,034,078</u>	<u>100</u>	<u>23,239,647</u>	<u>100</u>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(6,806,816)	(20)	(4,647,929)	(20)
Неподлежащие вычету расходы	(391,447)	(1)	(835,705)	(4)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	77,733	-	447,438	2
Необлагаемый доход от восстановления/невывчитаемый убыток от обесценения	2,567,794	8	(309,616)	(1)
Необлагаемый доход от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	342,302	1	559,256	2
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	3,071,985	9	3,151,311	14
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств	(168,098)	-	960,549	4
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	170,511	1	727,310	3
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	<u>(1,398,371)</u>	<u>(4)</u>	<u>(922,419)</u>	<u>(4)</u>
	<u><b>(2,534,407)</b></u>	<u><b>(6)</b></u>	<u><b>(869,805)</b></u>	<u><b>(4)</b></u>

## 11 Денежные средства и их эквиваленты

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

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	13,598,774	1,927,579
<b>Итого вкладов до востребования</b>	<u>13,598,774</u>	<u>1,927,579</u>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	29,231,424	127,580,592
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	56,119,283	44,765,922
-с кредитным рейтингом от A- до A+	6,392,886	308,591
-с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,774,464	13,816
-с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	42,412,316	39,405,203
-с кредитным рейтингом от В- до В+	284	117
-не имеющие рейтинга	4,628,920	4,438,752
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<u>140,559,577</u>	<u>216,512,993</u>
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	171,989,563	24,345,200
Денежные средства в кассе	3	386
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<u>326,147,917</u>	<u>242,786,158</u>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(562)	(21)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<u><b>326,147,355</b></u>	<u><b>242,786,137</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись ноты Национального Банка Республики Казахстан (31 декабря 2020 года: ноты Национального Банка и казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан). Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 171,989,563 тысячи тенге и 170,862,275 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2020 года: 24,345,200 тысяч тенге и 24,338,488 тысяч тенге, соответственно).

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

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела остатки в одном банке (31 декабря 2020 года: один банк), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составлял 55,967,259 тысяч тенге и 129,508,171 тысячу тенге, соответственно.

## 12 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	152,953,869	66,468,205
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	17,818,474	55,393,266
не имеющие рейтинга	390,470	395,997
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>171,162,813</b>	<b>122,257,468</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(530,545)	(477,966)
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>170,632,268</b>	<b>121,779,502</b>

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

#### Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2021 Группа имела остатки в одном банке (31 декабря 2020 года: не имела), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2021 года составлял 126,445,531 тысячу тенге.

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки счетов и вкладов в банках и других финансовых институтах за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлены следующим образом:

## Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

тыс. тенге	2021 год		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Сальдо на начало отчетного периода	(41,224)	(436,742)	(477,966)
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(104,760)	20,417	(84,343)
Финансовые активы, признание которых прекращено	26,237	-	26,237
Списание резерва под убытки	-	5,527	5,527
Сальдо на конец отчетного периода	(119,747)	(410,798)	(530,545)

  

тыс. тенге	2020 год		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Сальдо на начало отчетного периода	(3,370)	(447,911)	(451,281)
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(37,854)	11,169	(26,685)
Сальдо на конец отчетного периода	(41,224)	(436,742)	(477,966)

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы был вклад в одном банке, который был полностью обесценен (31 декабря 2020 года: в одном банке).

## 13 Займы, выданные банкам

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	23,155,375	-
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	26,429,351	46,194,114
с кредитным рейтингом от B- до B+	72,509,037	80,541,255
не имеющие рейтинга	3,682,610	3,770,771
<b>Итого займов, выданных банкам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>125,776,373</b>	<b>130,506,140</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,741,736)	(5,695,450)
<b>Итого займов, выданных банкам, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>121,034,637</b>	<b>124,810,690</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не имела непогашенных остатков по займу, выданному банку, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2020 года: не имела).

**(а) Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки займов, выданных банкам**

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

тыс. тенге	2021 год			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	
Сальдо на начало отчетного периода	(975,790)	(948,889)	(3,770,771)	(5,695,450)
Перевод в Стадию 1	(439,318)	439,318	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(1,168)	-	-	(1,168)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	695,210	156,134	88,161	939,505
Прекращение признания финансовых активов	15,377	-	-	15,377
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(705,689)</b>	<b>(353,437)</b>	<b>(3,682,610)</b>	<b>(4,741,736)</b>
	2020 год			
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Сальдо на начало отчетного периода	(592,629)	(700,219)	(4,589,760)	(5,882,608)
Перевод в Стадию 2	-	(343,974)	343,974	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(8,606)	-	-	(8,606)
Чистое восстановление/ (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(374,555)	95,304	464,033	184,782
Списание	-	-	14,790	14,790
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(3,808)	(3,808)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(975,790)</b>	<b>(948,889)</b>	<b>(3,770,771)</b>	<b>(5,695,450)</b>

## 14 Займы, выданные клиентам

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	1,780,160,023	1,764,252,815
Ипотечные займы	57,076	110,331
Начисленное вознаграждение	109,060,275	113,783,442
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,889,277,374</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(140,879,810)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,748,397,564</b>	<b>1,766,854,222</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>144,110,433</b>	<b>79,061,993</b>
<b>Итого займы, выданные клиентам</b>	<b>1,892,507,997</b>	<b>1,845,916,215</b>

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: 12.97% до 14.88% в тенге и 2.04% в долларах США (в 2020 году: 13.90% до 14.81% в тенге и 2.84% в долларах США). Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, не являются просроченными.

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

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	2021 год				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	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
тыс. тенге					
Сальдо на начало отчетного периода	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
Перевод в Стадию 1	(40,926)	40,926	-	-	-
Перевод в Стадию 2	297	(1,698,864)	1,698,567	-	-
Перевод в Стадию 3	-	6,940,383	(6,940,383)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(4,799,855)	-	-	-	(4,799,855)
Чистое восстановление/ (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	4,479,884	(21,793,811)	(14,296,704)	6,021,458	(25,589,173)
Списание/ (восстановление)	-	-	12,199,434	(6,040,904)	6,158,530
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(4,617,567)	-	(4,617,567)
Эффект от изменения валютных курсов	(230,664)	(35,223)	(473,492)	-	(739,379)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(16,290,690)</b>	<b>(36,498,042)</b>	<b>(84,631,372)</b>	<b>(3,459,706)</b>	<b>(140,879,810)</b>

	2020 год				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	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
тыс. тенге					
Сальдо на начало отчетного периода	(4,933,654)	(25,669,725)	(44,155,856)	(4,328,505)	(79,087,740)
Перевод в Стадию 2	15,167	(991,459)	976,292	-	-
Перевод в Стадию 3	-	5,151,630	(5,151,630)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(7,565,056)	-	-	-	(7,565,056)
Чистое восстановление/ (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2,723,407)	1,882,335	(18,464,500)	(155,431)	(19,461,003)
Списание	-	-	-	1,160,933	1,160,933
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(4,265,335)	-	(4,265,335)
Эффект от изменения валютных курсов	(492,476)	(324,234)	(1,140,198)	(117,257)	(2,074,165)
Сальдо на конец отчетного периода	<b>(15,699,426)</b>	<b>(19,951,453)</b>	<b>(72,201,227)</b>	<b>(3,440,260)</b>	<b>(111,292,366)</b>

**(б) Анализ изменения валовой балансовой стоимости**

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных клиентам, способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Большой объем займов, выданных клиентам в течение 2021 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 434,828,137 тысяч тенге (в течение 2020 года: 450,370,281 тысяча тенге). Соответствующее увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 4,799,855 тысяч тенге (в течение 2020 года: 7,565,056 тысяч тенге).

В течение 2021 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 1 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 82,184,820 тысяч тенге (в течение 2020 года: 41,239,713 тысяч тенге) привел к увеличению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 25,946,108 тысяч тенге (в течение 2020 года: 1,943,659 тысяч тенге).

В течение 2021 года займы, выданные клиентам, с валовой балансовой стоимостью 138,529,392 тысяч тенге (в течение 2020 года: 38,596,200 тысяч тенге) были переведены из Стадии 2 в Стадию 3. В течение 2021 года Группа увеличила оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам на общую сумму 11,629,834 тысячи тенге (в течение 2020 года: 14,973,731 тысяча тенге).

В течение 2021 года валовая балансовая стоимость займов, выданных клиентам, классифицированных в Стадию 3, уменьшилась на сумму 64,242,290 тысяч тенге в связи с досрочным погашением займов. В результате Группа уменьшила оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам на общую сумму 42,091,056 тысяч тенге. Дополнительно, в течение года Группа признала доход в размере 8,091,915 тысяч тенге в результате прекращения признания данных активов в связи с досрочным погашением. Группа также произвела списание активов в размере 7,991,727 тысяч тенге против созданных резервов в отношении данных заемщиков, поскольку не ожидает их возмещения.

В течение 2021 года Группа признала дополнительный убыток от обесценения и произвела списание в размере 4,207,707 тысяч тенге в результате пересмотра графика погашения по одному из займов, выданных клиентам, классифицированных в Стадию 3.

В течение 2021 года займы, выданные клиентам, классифицированные как активы кредитно-обесцененные при первоначальном признании, с валовой балансовой стоимостью 6,734,737 тысяч тенге были погашены. В результате Группа восстановила ранее списанный актив в размере 6,040,904 тысяч тенге и признала доход от восстановления резервов под ожидаемые кредитные убытки в отношении данного актива на такую же сумму.

#### Анализ обеспечения

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки), по типам обеспечения:

31 декабря 2021 года тыс. тенге	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода
<b>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>			
Денежные средства и вклады	3,687,731	3,687,731	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	416,643,573	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	331,240,766	-	-
Гарантии Правительства	3,011,515	3,011,515	
Транспортные средства	21,293,250	177,677	21,115,573
Недвижимость	203,105,220	21,663,241	181,441,979
Оборудование	13,104,343	-	13,104,343
Акции, доли	159,746,530	9,445,774	150,300,756
Договоры страхования	88,653,342	-	-
Будущие активы	263,639,577	19,230,380	244,409,197
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	222,690	-	-
<b>Итого стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>	<b>1,504,348,537</b>	<b>57,216,318</b>	<b>610,371,848</b>

31 декабря 2021 года тыс. тенге	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода
<b>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	18,888,549	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	24,200,000	-	-
Транспортные средства	175,084	61,340	113,744
Недвижимость	61,285,077	5,265,655	56,019,422
Оборудование	28,265,895	-	28,265,895
Акции, доли	5,014,945	-	5,014,945
<b>Итого стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными)</b>	<b>137,829,550</b>	<b>5,326,995</b>	<b>89,414,006</b>
<b>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	45,311,948	-	-
Транспортные средства	215,624	-	215,624
Недвижимость	51,701,540	-	51,701,540
<b>Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)</b>	<b>97,229,112</b>	<b>-</b>	<b>51,917,164</b>
<b>РОСІ-активы</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,477,609	-	-
Транспортные средства	290,387	-	290,387
Недвижимость	7,222,369	-	7,222,369
<b>Итого РОСІ-активы</b>	<b>8,990,365</b>	<b>-</b>	<b>7,512,756</b>

31 декабря 2020 года тыс. тенге	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода
<b>Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>			
Денежные средства и вклады	3,792,528	3,792,528	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	433,561,215	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	346,445,864	-	-
Гарантии Правительства	3,004,953	3,004,953	
Транспортные средства	20,845,409	992,207	19,853,202
Недвижимость	182,355,066	59,549,115	122,805,951
Оборудование	8,051,225	6,628,761	1,422,464
Акции, доли	106,495,120	9,035,813	97,459,307
Договоры страхования	25,184,716	-	-
Будущие активы	286,931,037	63,655,649	223,275,388
<b>Итого стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>146,659,026</b>	<b>464,816,312</b>
<b>Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	132,736,952	-	-
Транспортные средства	323,684	-	323,684
Недвижимость	102,209,652	51,564,973	50,644,679
Оборудование	43,876,395	18,878,231	24,998,164
<b>Итого стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)</b>	<b>279,146,683</b>	<b>70,443,204</b>	<b>75,966,527</b>
<b>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</b>			
Денежные средства и вклады	2,539,996	2,539,996	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	3,005,338	-	-
Недвижимость	52,058,934	13,411,139	38,647,795
Оборудование	3,087,456	3,087,456	-
<b>Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</b>	<b>60,691,724</b>	<b>19,038,591</b>	<b>38,647,795</b>
<b>РОСІ-активы</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,768,442	-	-
Транспортные средства	489,048	198,661	290,387
Недвижимость	7,324,564	-	7,324,564
Договоры страхования	766,628	-	-
<b>Итого РОСІ-активы</b>	<b>10,348,682</b>	<b>198,661</b>	<b>7,614,951</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения. По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков, не учитываются при оценке обесценения.

Возможность взыскания займов, не являющихся кредитно-обесцененными, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку стоимости обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

**(в) Анализ займов по отраслям экономики**

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

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Производство продуктов нефтепереработки	498,421,402	585,581,324
Металлургическая промышленность	405,514,563	334,248,733
Горнодобывающая промышленность	309,447,234	297,412,792
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	265,928,570	234,712,997
Машиностроение	112,435,567	92,982,506
Транспорт и складирование	104,910,279	112,478,652
Производство продуктов питания	104,059,298	42,340,618
Информация и связь	53,068,994	66,354,734
Искусство, развлечение и отдых	51,658,939	29,443,874
Химическая промышленность	49,000,868	56,585,736
Услуги по проживанию и питанию	47,117,815	77,382,674
Производство строительных материалов	31,633,160	27,439,568
Финансовые услуги	191,118	244,373
	<b>2,033,387,807</b>	<b>1,957,208,581</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(140,879,810)	(111,292,366)
<b>Итого займов, выданных клиентам</b>	<b>1,892,507,997</b>	<b>1,845,916,215</b>

**(г) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы было семь заемщиков (31 декабря 2020 года: шесть), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 1,001,487,649 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1,080,742,887 тысячи тенге).

**(д) Сроки погашения займов**

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 32(д) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

**15 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды**

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Менее одного года	120,767,858	95,247,727
От 1 до 2 лет	91,073,781	73,071,897
От 2 до 3 лет	91,615,190	61,410,937
От 3 до 4 лет	78,097,926	58,944,968
От 4 до 5 лет	70,332,627	52,610,912
Более пяти лет	245,732,704	165,260,785
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>697,620,086</b>	<b>506,547,226</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(41,033,899)	(24,867,538)
От одного года до пяти лет	(107,320,546)	(84,981,851)
Более пяти лет	(76,682,799)	(52,247,968)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итог</b>	<b>(225,037,244)</b>	<b>(162,097,357)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21,746,243)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>450,836,599</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,267,117	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>452,103,716</b>	<b>326,539,861</b>
<b>тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Финансовая аренда крупным предприятиям	239,065,085	140,916,183
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	233,517,757	203,533,686
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21,746,243)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>450,836,599</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,267,117	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>452,103,716</b>	<b>326,539,861</b>

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, разницы между фактической себестоимостью предметов лизинга и стоимостью при передаче предметов лизинга по договору финансового лизинга, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента в размере 1,564,125 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1,801,075 тысяч тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет 8 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 44% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2021 года составляет 199,034,371 тысячу тенге (31 декабря 2020 года: 120,197,059 тысяч тенге). До 92% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 183,104,397 тысяч тенге, которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводит к определенному риску кредитной концентрации.

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов:

	2021 год			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	
тыс. тенге				
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
Остаток на начало года	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	(20,527,760)
Перевод в Стадию 1	(449,378)	449,378	-	-
Перевод в Стадию 2	278,086	(278,086)	-	-
Перевод в Стадию 3	-	521,720	(521,720)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2,417,382)	990,732	(1,761,719)	(3,188,369)
Списание	-	-	1,328,490	1,328,490
Перевод в прочие активы	-	-	302,820	302,820
Списание эффекта высвобождения	-	-	357,329	357,329
Высвобождение дисконта за год	-	-	(18,753)	(18,753)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(7,594,081)</b>	<b>(3,238,829)</b>	<b>(10,913,333)</b>	<b>(21,746,243)</b>
	2020 год			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
тыс. тенге				
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
Остаток на начало года	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	(11,899,416)
Перевод в Стадию 2	1,238,209	(1,238,209)	-	-
Перевод из Стадии 3	-	(630,001)	630,001	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3,540,833)	(2,979,805)	(2,109,114)	(8,629,752)
Высвобождение дисконта за год	-	-	1,408	1,408
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(5,005,407)</b>	<b>(4,922,573)</b>	<b>(10,599,780)</b>	<b>(20,527,760)</b>

**Анализ изменения валовой балансовой стоимости**

Рост финансирования лизинговых сделок за 2021 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 214,501,267 тысяч тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на 9,057,210 тысяч тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 161,526,162 тысячи тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,563,551 тысяча тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 42,874,113 тысяч тенге обусловил и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки 1,977,970 тысяч тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 10,100,992 тысячи тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,515,689 тысяч тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 87,718,929 тысяч тенге привело к снижению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на сумму 5,868,841 тысяча тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 35,111,468 тысяч тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,146,169 тысяч тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 44,788,553 тысячи тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 2,968,702 тысячи тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 7,818,908 тысяч тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,753,970 тысяч тенге.

**Встроенный производный финансовый инструмент**

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 13,913,560 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (31 декабря 2020 году: 15,893,577 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге). Если курс российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс 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 российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 19,079,705 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 22,482,285 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 31 декабря 2021 года составляет 1,267,117 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием параметрической модели Нельсона-Зигеля.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют варьировались от 8.548% до 9.661% для российского рубля, от 9.265% до 10.309% для тенге (31 декабря 2020 года: от 4.808% до 7.155% для российского рубля, от 8.995% до 9.943% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 147,190 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 184,038 тысяч тенге.

В связи с досрочным погашением дебиторской задолженности по финансовому лизингу ТОО «Искомтранс» 26 августа 2020 года на основании решения Кредитного комитета от 24 августа 2020 года, был признан убыток от прекращения признания в сумме 2,321,403 тысячи тенге.

#### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>					
- не просроченная	194,341,279	8,187,215	11,234,279	889,695	214,652,468
- просроченные на срок 30-89 дней	25,302,312	-	-	-	25,302,312
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>219,643,591</b>	<b>8,187,215</b>	<b>11,234,279</b>	<b>889,695</b>	<b>239,954,780</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(989,686)</b>	<b>(142,848)</b>	<b>(6,912,888)</b>	<b>-</b>	<b>(8,045,422)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>218,653,905</b>	<b>8,044,367</b>	<b>4,321,391</b>	<b>889,695</b>	<b>231,909,358</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	171,634,723	43,686,970	9,492,762	377,422	225,191,877
- просроченные на срок менее 30 дней	1,028,003	62,049	-	-	1,090,052
- просроченные на срок 30-89 дней	1,958,884	3,540,547	45,357	-	5,544,788
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	934,780	-	934,780
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,133,682	-	1,133,682
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>174,621,610</b>	<b>47,289,566</b>	<b>11,606,581</b>	<b>377,422</b>	<b>233,895,179</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(6,604,395)</b>	<b>(3,095,981)</b>	<b>(4,000,445)</b>	<b>-</b>	<b>(13,700,821)</b>
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>168,017,215</b>	<b>44,193,585</b>	<b>7,606,136</b>	<b>377,422</b>	<b>220,194,358</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>386,671,120</b>	<b>52,237,952</b>	<b>11,927,527</b>	<b>1,267,117</b>	<b>452,103,716</b>

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	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)	Итого
<b>Финансовая аренда крупным предприятиям</b>					
- не просроченная	124,963,487	4,021,692	11,596,278	1,867,642	142,449,099
- просроченные на срок 90-360 дней	-	334,726	-	-	334,726
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>124,963,487</b>	<b>4,356,418</b>	<b>11,596,278</b>	<b>1,867,642</b>	<b>142,783,825</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(1,056,901)</b>	<b>(117,370)</b>	<b>(6,702,924)</b>	<b>-</b>	<b>(7,877,195)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>123,906,586</b>	<b>4,239,048</b>	<b>4,893,354</b>	<b>1,867,642</b>	<b>134,906,630</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	137,050,933	19,766,656	1,161,537	750,110	158,729,236
- просроченные на срок менее 30 дней	4,310,865	8,552	38,850	-	4,358,267
- просроченные на срок 30-89 дней	174,587	3,056,405	11,268	-	3,242,260
- просроченные на срок 90-360 дней	-	30,203,190	4,872,434	-	35,075,624
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	2,878,409	-	2,878,409
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>141,536,385</b>	<b>53,034,803</b>	<b>8,962,498</b>	<b>750,110</b>	<b>204,283,796</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(3,948,506)</b>	<b>(4,805,203)</b>	<b>(3,896,856)</b>	<b>-</b>	<b>(12,650,565)</b>
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>137,587,879</b>	<b>48,229,600</b>	<b>5,065,642</b>	<b>750,110</b>	<b>191,633,231</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>261,494,465</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>2,617,752</b>	<b>326,539,861</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по финансовому лизингу в 1 стадии, просроченная на срок 30-89 дней, на сумму 25,302,312 тысяч тенге представлена лизинговой сделкой АО «KTZ Express» (2-я сделка), просрочка по которой возникла по техническим причинам в связи с долгим согласованием возмещения дополнительных расходов, включенных в общую сумму дебиторской задолженности, в размере 259 тысяч тенге. Сумма дебиторской задолженности от АО «KTZ Express», за исключением данных расходов, не просрочена.

По состоянию на 31 декабря 2021 года все проекты с просрочкой свыше 90 дней отнесены в 3 стадию.

По состоянию на 31 декабря 2020 года отдельные проекты с просрочкой свыше 90 дней не были отнесены Группой в стадию 3 ввиду влияния следующих факторов:

1. АО «СПК «Shymkent» (лизингополучатель), кредитный рейтинг «Lower than CCC», 100% дочерняя компания акимата г.Шымкент, совместно с Группой осуществляет поэтапную реализацию проектов по обновлению автобусного парка г. Шымкент. Между Группой, лизингополучателем и акиматом заключено Соглашение о поддержке проекта, в соответствии с которым акимат обязуется принять все необходимые меры для обеспечения финансовой устойчивости проекта.

По первому этапу проекта: договор финансового лизинга (далее – ДФЛ) заключен в 2018 году, приобретено 300 автобусов, автобусы вышли на маршруты, осуществляется субсидирование расходов перевозчиков, лизинговые платежи осуществляются своевременно, сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 7,596,115 тысяч тенге. Данная задолженность включена в категорию «непросроченные» в стадии 2 в таблице выше.

По второму этапу проекта: ДФЛ заключен в 2019 году, приобретено 590 автобусов, сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 28,709,898 тысяч тенге, была допущена просрочка лизинговых платежей в 92 дня на конец года, связанная со следующими техническими и бюджетными процедурами:

- значительный приток денежных средств по проекту формируется за счет бюджетных субсидий. Сроки получения решения о субсидировании пассажирских перевозок занимают не менее 6 месяцев и включают в себя эксплуатацию автобусов на маршрутах не менее 1 месяца, расчет и защиту субсидий в тарифной комиссии, получение решения маслихата города о социальной значимости маршрутов и утверждение суммы субсидирования в бюджете города;
- для оптимизации налоговых платежей и снижения монопольной доли на рынке пассажирских перевозок АО «СПК «Shymkent» планирует осуществить передачу всех предметов лизинга во вторичный лизинг непосредственно частным перевозчикам г. Шымкент (текущая схема основана на договоре о совместной деятельности между лизингополучателем и частными перевозчиками).

Учитывая вышеуказанные обстоятельства, Группой осуществлена техническая реструктуризация второго этапа проекта АО «СПК «Shymkent», также рассматривается схема вторичного лизинга под гарантию АО «СПК «Shymkent» и заключением соглашений о поддержке проекта Акиматом г. Шымкент при наличии финансовых затруднений у новых лизингополучателей.

Группа предоставляет финансовую аренду АО «СПК «Shymkent» с 2018 года, и исторически все просроченные платежи основного долга и связанных с ними процентов были погашены.

Исходя из вышеизложенного, АО «СПК «Shymkent» не считается дефолтным.

2. ТОО «Компания ХОЗУ-АВТО», кредитный рейтинг «Lower than CCC», сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 1,381,718 тысяч тенге с просрочкой лизинговых платежей в 95 дней, проект введен в эксплуатацию. Ввиду влияния пандемии COVID-19 ряд финансируемых из республиканского бюджета основных заказов лизингополучателя был перенесен с 2020 на 2021 год, вследствие чего по ходатайству лизингополучателя от 4 декабря 2020 года вопрос о переносе срока лизинговых платежей по проекту одобрен решением уполномоченного органа Группы в январе 2021 года.

Группа предоставляет финансовую аренду ТОО «ХОЗУ-АВТО» с 2014 года. Исторически все просроченные платежи основной суммы долга и соответствующих процентов погашались лизингополучателем. На основании вышеизложенного, ТОО «ХОЗУ-АВТО» не считается дефолтным.

#### Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2021 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2021 года тысяч тенге	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	3,696,204	3,696,204
Транспортные средства	284,538,036	284,538,036
Оборудование	46,795,831	46,795,831
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ - до ВВВ-)	48,011,473	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	3,629,576	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>386,671,120</b>	<b>335,030,071</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,961,114	2,961,114
Транспортные средства	35,884,441	35,884,441
Оборудование	13,392,362	13,392,362
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	35	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>52,237,952</b>	<b>52,237,917</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,078,737	3,078,737
Транспортные средства	1,883,676	1,883,676
Оборудование	6,965,114	6,965,114
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>11,927,527</b>	<b>11,927,527</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>450,836,599</b>	<b>399,195,515</b>

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2020 года, по типам обеспечения:

31 декабря 2020 года тыс. тенге	Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2,316,128	2,316,128
Транспортные средства	189,330,919	189,330,919
Оборудование	39,988,684	39,988,684
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	27,612,776	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	2,245,958	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>261,494,465</b>	<b>231,635,731</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,689,290	3,689,290
Транспортные средства	41,992,418	41,992,418
Оборудование	6,785,767	6,785,767
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,173	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>52,468,648</b>	<b>52,467,475</b>
	Дебиторская	Справедливая
	задолженность по	стоимость
	договорам	обеспечения – для
	финансовой	обеспечения,
	аренды,	оцененного по
	балансовая	состоянию на
	стоимость	отчетную дату
31 декабря 2020 года тыс. тенге		
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1,027,900	1,027,900
Транспортные средства	3,817,954	3,817,954
Оборудование	5,113,142	5,113,142
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>9,958,996</b>	<b>9,958,996</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>323,922,109</b>	<b>294,062,202</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

Возможность взыскания непросроченной и кредитно-необесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, зависит в большей степени от кредитоспособности лизингополучателя, чем от стоимости обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2021 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды составила 22,840,860 тысячу тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, составила 11,927,527 тысяч тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2020 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды составила 20,558,776 тысяч тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, составила 9,958,996 тысяч тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

#### Изъятия предметов лизинга

В течение года, закончившихся 31 декабря 2021 года, Группой были изъяты предметы лизинга на сумму 3,840,221 тысяча тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2020 года, не были изъяты предметы лизинга).

## 16 Долговые ценные бумаги

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	530,986,083	196,612,124
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12,445,316	11,698,488
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,087,523	947,067
	<b>544,518,922</b>	<b>209,257,679</b>

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

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	509,406,147	177,507,946
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	11,549,556	5,476,015
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	8,343,390	-
Облигации иностранных банков и финансовых институтов	1,686,990	-
Облигации казахстанских банков	-	10,945,383
Корпоративные облигации эмитентов-нерезидентов	-	2,682,780
<b>Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>530,986,083</b>	<b>196,612,124</b>

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

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	7,502,150	6,991,949
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	4,280,947	4,147,789
Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив)	2,078,197	1,976,863
	<b>13,861,294</b>	<b>13,116,601</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,415,978)	(1,418,113)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>12,445,316</b>	<b>11,698,488</b>

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

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Корпоративные облигации (без рейтинга)	1,087,523	947,067
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1,087,523</b>	<b>947,067</b>

**17 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	103,022,524	112,000,242
Денежные средства, размещенные по безотзывному аккредитиву	63,543,737	11,172,420
	<b>166,566,261</b>	<b>123,172,662</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(161,195)	(13,665)
<b>Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды</b>	<b>166,405,066</b>	<b>123,158,997</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенные по безотзывным аккредитивам, был признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 161,195 тысяч тенге (2020 году: в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 13,665 тысяч тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи.

В 2020 году в связи с возвратом авансового платежа за непоставленный предмет лизинга, резерв на обесценение в размере 5,451,754 тысяч тенге был расформирован.

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(13,665)	(5,463,509)
Чистое (начисление)/восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за год	(147,530)	5,449,844
<b>Сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года</b>	<b>(161,195)</b>	<b>(13,665)</b>

## 18 Долевые инвестиции

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
DBK Equity Fund C.V.	35,687,437	14,841,000
	<u>35,687,437</u>	<u>14,841,000</u>

В соответствии с условиями Соглашения о создании партнерства с ограниченной ответственностью от 03.11.2017 г., заключенного между ТОО «BV Management», DBK Capital Structure B.V. и АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее - Соглашение) вместе учредившими DBK Equity Fund C.V. (далее - Фонд), совокупный вклад инвестиций в Фонд установлен в размере 33,515,000 тысяч тенге. При этом доля участия вкладов приходится в следующих пропорциях:

- Группа (через DBK Capital Structure B.V.) (Партнер с ограниченной ответственностью А) – доля участия 97%;
- АО «Казына Капитал Менеджмент» (Партнер с ограниченной ответственностью Б) – доля участия 2.99%;
- ТОО «BV Management» (Генеральный Партнер) - 0.01%.

Основной целью создания Фонда являются инвестиции в акционерный капитал юридических структур, чья основная деятельность связана с развитием инфраструктурных проектов, расположенных на целевой территории. Основным местом осуществления деятельности Фонда является Казахстан, страной учреждения – Нидерланды.

### *Характер и степень участия Группы*

Группа, владея 97%-долей участия в Фонде через DBK Capital Structure B.V., не участвует в принятии решений по инвестиционной деятельности Фонда, являясь ограниченным партнером согласно Соглашению. Управляющей компанией Фонда является Генеральный партнер (ТОО «BV Management»), принимающий решения по инвестиционной деятельности, которая регулируется Инвестиционной политикой в соответствии с Соглашением. Генеральный партнер имеет свободу выбора активов, в которые инвестируется капитал и принимает основные решения, касающиеся операционной деятельности Фонда и капитала объекта инвестиций, включая бюджеты и вознаграждения ключевого управленческого персонала.

Изменения в Инвестиционную политику вносятся Генеральным Партнером при одобрении Наблюдательного Совета. Группа имеет право назначить одного из четырех участников Наблюдательного Совета. Значительные решения по инвестиционной деятельности принимаются Генеральным Партнером с одобрения Инвестиционного Комитета. Группа имеет право назначить одного из пяти участников Инвестиционного Комитета.

В соответствии с Соглашением, Группа не имеет право единолично принимать решения о переназначении управляющего фондом, Генерального Партнера. Решение о переназначении Генерального Партнера в соответствии с Соглашением принимаются с общего согласия партнеров с ограниченной ответственностью. В рамках Соглашения существуют определенные условия при переназначении Генерального Партнера:

- уведомление Генерального Партнера за 6 месяцев до переназначения;
- поиск нового генерального партнера, готового к выкупу прав и обязанностей предыдущего Генерального партнера;
- новый Генеральный Партнер назначается с общего согласия партнеров с ограниченной ответственностью.

Данные условия значительно затрудняют процесс переназначения Генерального партнера.

В соответствии с вышеизложенным, согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Группа не осуществляет контроль над Фондом по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, не контролирует и не консолидирует его.

Поскольку Инвестиционная политика Фонда утверждена в Соглашении, и управление Фондом осуществляется Генеральным Партнером в соответствии с данной политикой без вмешательства партнеров с ограниченной ответственностью, Группа считает, что не оказывает значительного влияния на деятельность Фонда. Таким образом, Группа учитывает Фонд в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, существует исключение из общих требований по классификации финансовых инструментов, связанное с инвестициями в долевыми инструментами. При первоначальном признании инвестиции в долевого инструмент, который не предназначен для торговли, предприятие может принять решение, без права его последующей отмены, представлять изменения справедливой стоимости этой инвестиции в составе прочего совокупного дохода. Группа решила воспользоваться данным исключением. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, долевыми инвестициями учитываются Группой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В течение 2021 года Группа инвестировала в DBK Equity Fund C.V. (далее - Фонд) денежные средства в размере 13,357,640 тысяч тенге (в 2020 году: уменьшила инвестицию 4,205,956 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 года, справедливая стоимость долевыми инвестициями в размере 35,687,437 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 14,841,000 тысяч тенге) была определена методом скорректированной стоимости чистых активов Фонда. Справедливая стоимость активов Фонда была определена путем расчета приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков с применением рыночных ставок дисконтирования в диапазоне 13.7%-22.0% (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 15.6%-17.94%).

## 19 Прочие активы

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность АО «ИФК»	10,938,576	24,724,308
Непогашенное вознаграждение по договорам финансовой аренды, по которым произошло изъятие предмета лизинга	562,524	-
Начисленные комиссионные доходы	284,508	347,289
Дебиторы по судебным искам	32,749	14,826
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17,575	260,483
Прочее	27,922	16,249
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>11,863,854</b>	<b>25,363,155</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,564,532)	(2,619,601)
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8,299,322</b>	<b>22,743,554</b>
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,115	14,059
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>8,303,437</b>	<b>22,757,613</b>
Изъятые активы по договорам аренды	2,610,001	2,184,721
Предоплаты	573,353	608,148
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	420,138	420,138
Расходы будущих периодов	225,483	-
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	212,817
Налоги и сборы, отличные от подоходного налога	71,527	45,174
Сырье и материалы	26,481	26,787
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24,304	26,923
Государственная субсидия к получению (Примечание 26)	-	6,567,444
Прочее	29,669	6,414
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>4,193,773</b>	<b>10,098,566</b>
Резерв под обесценение	(1,516,037)	(1,528,398)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>2,677,736</b>	<b>8,570,168</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>10,981,173</b>	<b>31,327,781</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 234,615 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 7,258 тысяч тенге).

В рамках работы по погашению дебиторской задолженности в марте 2021 года АО «ИФК» произведено частичное досрочное погашение дебиторской задолженности АО «ИФК» в размере 18,980,724 тысяч тенге за счет реализации залогового обеспечения АО «ИФК» перед Группой путем проведения следующих мероприятий:

- выплаты в счет отступных по еврооблигациям, выпущенным Группой, номинальной стоимостью 21,400,000 долларов США и балансовой стоимостью 9,460,946 тысяч тенге на дату досрочного погашения дебиторской задолженности АО «ИФК»;
- прямого дебетования со счета срочного депозита АО «ИФК» суммы в размере 10,000,000 тысяч тенге.

В течение года, закончившийся 31 декабря 2021 года, Группа признала уменьшение дисконта в отношении дебиторской задолженности АО «ИФК» в размере 3,683,462 тысяч тенге в связи с досрочным погашением в составе собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от АО «ИФК» в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок (Стадия 2) (31 декабря 2020 года: Стадия 2).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа признавала сумму к получению в размере 6,567,444 тысяч тенге в отношении государственных субсидий. По состоянию на 31 декабря 2021 года, данный актив был погашен путем получения займа от Материнской Компании по ставке ниже рыночной (Примечание 26).

#### Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(2,619,601)	(691,324)
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(694,788)	(1,926,102)
Перевод из дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(299,243)	-
Прочие изменения	(993)	(1,183)
Эффект от изменения валютных курсов	(737)	(777)
(Восстановление)/списание за год	50,830	(215)
<b>Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года</b>	<b>(3,564,532)</b>	<b>(2,619,601)</b>

Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(1,528,398)	(1,409,665)
Чистое начисление резерва под обесценение	(165,190)	(179,645)
Перевод из дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	(3,577)	-
Списание за год	181,128	60,912
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>(1,516,037)</b>	<b>(1,528,398)</b>

**20 Отложенные налоговые активы**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Отложенные налоговые активы	2,733,734	1,040,108
	<b>2,733,734</b>	<b>1,040,108</b>

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов.

В течение 2021 года изменение величины временных разниц, признанных в составе прибыли или убытка составило 3,058,143 тысячи тенге (в течение 2020 года: 2,692,513 тысячи тенге). Изменение величины временных разниц на сумму 1,364,517 тысяч тенге было отражено в составе собственного капитала.

**21 Производные финансовые инструменты****(а) Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами**

Информация о производных финансовых инструментах по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлена следующим образом.

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Платежи, осуществленные Группой	Платежи, полученные Группой	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Валютно-процентный своп	долл. США 50,000,000	07/08/2022	Фиксированные 8.7% в год и 9,382,500 тыс. тенге при наступлении срока погашения	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	-	11,489,170
					-	<b>11,489,170</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, досрочно прекращена сделка валютно-процентного свопа путем заключения соглашения о расторжении, согласно которому взаимные обязательства зачтены, и в оплату справедливой стоимости свопа Группа получила долговые ценные бумаги со справедливой стоимостью в размере 11,891,000 тысяч тенге на дату погашения. Полученные ценные бумаги классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В течение 2021 года Группа признала прибыль/(убыток) в размере 331,540 тысяч тенге в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Информация по встроенным производным финансовым инструментам приведена в Примечании 15.

**22 Текущие счета и депозиты клиентов**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования	25,607,904	763,544
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	4,641,850	1,998,043
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	162,372	2,807,162
Срочные депозиты клиентов	-	10,225,000
	<b>30,412,126</b>	<b>15,793,749</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года, текущие счета и депозиты клиентов являются залоговым обеспечением по займам, выданным клиентам, в сумме 162,372 тысячи тенге (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 2,807,162 тысячи тенге).

**23 Займы от банков и прочих финансовых институтов**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	108,745,914	173,962,291
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>108,745,914</b>	<b>173,962,291</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	474,494,316	497,585,889
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>474,494,316</b>	<b>497,585,889</b>
Неамортизированная часть затрат по займам	(26,570,249)	(31,540,211)
	<b>556,669,981</b>	<b>640,007,969</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа произвела полное досрочное погашение двух займов, привлеченных от иностранных банков, на общую сумму 262,690 тысяч долларов США. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Банк произвел полное досрочное погашение двух займов, привлеченных от иностранных банков на сумму 22,266 тысяч евро и 12,000 тысяч долларов США.

В течение 2021 года Группа признала расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов на сумму 319,936 тысяч тенге (2020 год: 353,434 тысячи тенге) (Примечание 7) и комиссионные расходы на сумму 417,590 тысяч тенге (2020 год: 277,628 тысяч тенге), возмещенные заемщиками согласно условиям кредитных соглашений.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа привлекла три займа от China Development Bank на общую сумму 155,467 тысяч долларов США (в 2020 году: три займа от China Development Bank на общую сумму 310,000 тысяч долларов США).

При первоначальном признании данных займов Группа признала расход на сумму 698,407 тысяч тенге (в 2020 году: доход на общую сумму 22,617,282 тысячи тенге) (Примечание 7). Справедливая стоимость при первоначальном признании займа была рассчитана с использованием рыночной ставки 2.02% (в 2020 году: от 4.51% до 7.29% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2021 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 3,005,396 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 4,110,025 тысяч тенге).

**24 Займы от Материнской компании**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	283,338,056	227,596,965
	<b>283,338,056</b>	<b>227,596,965</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены тридцатью одним долгосрочным займом, предоставленным АО «НУХ «Байтерек» (по состоянию на 31 декабря 2020 года: двадцатью четырьмя долгосрочными займами). Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

	Сумма займа	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	39,604,446	36,192,552
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	5,255,474	6,036,819
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	6,775,914	6,183,449
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	10,175,680	11,553,575
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	9,972,981	9,182,326
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	42,949,064	39,596,199
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	4,926,915	4,538,005
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	6,844,762	7,799,231
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	7,949,433	7,346,914
10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	5,921,522	5,475,036
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	6,046,924	5,584,657
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	4,906,851	4,527,615
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	10,151,517	10,426,954
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	16,305,033	14,749,557
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	4,224,060	3,817,740
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	4,455,470	4,052,743
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	6,954,229	6,303,115
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	4,435,292	4,018,957
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	5,648,868	4,983,874
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	3,787,899	3,352,918
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	8,420,248	7,477,733
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	6,002,138	5,380,868
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	5,459,211	4,900,128
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	15,691,994	14,116,000
25	10,000,000	0.15	11.44	08.02.2021	23.01.2041	3,904,117	-
26	10,000,000	0.15	10.73	11.08.2021	20.07.2027	7,064,584	-
27	22,000,000	0.15	10.82	11.08.2021	20.07.2036	8,836,317	-
28	16,000,000	0.15	10.66	12.08.2021	20.07.2041	5,086,923	-
29	14,700,000	0.08	10.40	01.09.2021	05.08.2041	4,700,176	-
30	20,000,000	0.15	12.19	10.09.2021	05.08.2041	5,482,649	-
31	20,000,000	0.15	12.36	17.09.2021	05.08.2041	5,397,365	-
<b>Итого:</b>						<b>283,338,056</b>	<b>227,596,965</b>

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в феврале 2021 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 23 января 2041 года. Заем предоставлен для финансирования проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван-Сарай». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 11.44%. Дисконт в размере 6,449,416 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был зачтен против актива в виде государственной субсидии к получению, который был признан в составе прочих активов и по состоянию на 31 декабря 2020 года составлял 6,567,444 тысячи тенге. Разница между дисконтом по привлеченному займу при первоначальном признании и балансовой стоимостью государственной субсидии к получению в размере 118,028 тысяч тенге была признана в составе государственных субсидий (Примечание 26).

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в августе 2021 года, по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит погашению 20 июля 2027 года. Заем предоставлен в целях предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 годы. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 10.73%. Дисконт в размере 3,205,037 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 26).

Заем в размере 22,000,000 тысяч тенге был получен в августе 2021 года, по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит погашению 20 июля 2036 года. Заем предоставлен в целях реализации в лизинг автобусов. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 10.82%. Дисконт в размере 13,498,837 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 26).

Заем в размере 16,000,000 тысяч тенге был получен в августе 2021 года, по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит погашению 20 июля 2041 года. Заем предоставлен лизингового финансирования приобретения технологического оборудования производства чугунного литья. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 10.66%. Дисконт в размере 11,100,297 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 26).

Заем в размере 14,700,000 тысяч тенге был получен в сентябре 2021 года, по ставке вознаграждения 0.08% годовых и подлежит погашению 05 августа 2041 года. Заем предоставлен для финансирования обновления парка пассажирских вагонов. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 10.40%. Дисконт в размере 10,148,586 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 26).

Займы на общую сумму 40,000,000 тысяч тенге были получены в сентябре 2021 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 05 августа 2041 года. Займы предоставлены для лизингового финансирования оборудования для производства главных передач грузовых автомобилей и оборудования для производства шин. При первоначальном признании займы были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займам с использованием рыночных ставок вознаграждения 12.19% и 12.36%, соответственно. Разница в размере 29,463,722 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана в качестве государственной субсидии (Примечание 26).

## 25 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела заключенные договоры прямого РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись еврооблигации государственных органов других стран. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составляли 43,189,663 тысячи тенге и 43,151,639 тысяч тенге, соответственно.

## 26 Государственные субсидии

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

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало года</b>	<b>261,838,993</b>	<b>210,933,386</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию (Примечание 24)	67,416,479	83,458,568
Государственная субсидия, полученная путем выпуска облигаций (Примечание 27)	6,601,547	18,456,560
Восстановление ранее признанной суммы государственной субсидии	6,424,809	-
Корректировка обязательства по государственной субсидии при получении займа от Материнской компании (Примечание 24)	(118,028)	-
Досрочное погашение полученных займов	(1,089,488)	-
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 7)	(134,492)	(14,524,662)
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 7)	(20,422,677)	(21,218,881)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 4)	(14,977,425)	(10,419,019)
Начисленная амортизация за год (Примечание 7)	(4,399,109)	(4,846,959)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>301,140,609</b>	<b>261,838,993</b>

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили тысячи 24,956,278 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 40,590,502 тысячи тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 7).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, сумма восстановленной государственной субсидии включает восстановление в размере 6,424,809 тысяч тенге, признанное в результате досрочного погашения займов банкам, выданных Группой в прошлых периодах. Группа решила восстановить обязательство по государственной субсидии в отношении данных сумм, поскольку Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа досрочно погасила заем, полученный от ФНБ «Самрук-Казына» в размере 10,000,000 тысяч тенге. В результате досрочного погашения полученного займа по ставке ниже рыночной, Группа прекратила признание обязательства в отношении государственной субсидии в размере 1,089,488 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 2020 года государственные субсидии с разбивкой по программам могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Нұрлы Жол – лизинговое финансирование обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»	74,144,736	69,175,299
Лизинговое финансирование по реализации проектов обрабатывающей промышленности	61,723,242	22,558,726
Финансирование инвестиционных проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы	49,459,782	68,778,182
Лизинговое финансирование по реализации в лизинг автобусов, тракторов и комбайнов и тракторов	32,560,098	21,029,549
Нұрлы Жол – предоставление финансирования через механизм лизинга и/или займа для отечественных автопроизводителей, производителей пассажирских вагонов, экспортное и предэкспортное кредитование	22,484,719	23,962,929

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Долгосрочное лизинговое финансирование в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 года (ранее - «Дорожная карта бизнеса 2020»)	20,895,896	23,642,258
Финансирование отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования банков второго уровня для кредитования физических лиц – покупателей легкового автотранспорта казахстанского производства, а также лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства и автотехнику специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники, казахстанского производства	15,282,725	15,534,115
Нұрлы Жол – финансирование экспортного и пред-экспортного кредитования	7,800,771	8,354,344
Финансирование проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван-Сарай»	6,456,799	4,860,818
Перераспределение отозванных, досрочно погашенных БВУ средств, а также уступка портфеля БВУ (прав (требований) к СМСП/СКП по договорам банковского займа) другому БВУ	6,078,351	-
Финансирование проектов агропромышленного комплекса в рамках Дорожной карты занятости на 2020-2021 годы	1,939,894	-
Нұрлы Жол – лизинговое финансирование субъектов среднего и крупного предпринимательства (в том числе нерезиденты), осуществляющие экспорт отечественных товаров и импорт продукции, выпускаемой на территории Республики Казахстан в сфере обрабатывающей промышленности	942,472	1,019,969
Финансирование проектов частного предпринимательства в обрабатывающей промышленности	884,878	1,070,889
Стимулирование экспорта казахстанских локомотивов, путем лизингового финансирования экспортных поставок АО «Локомотив құрастыру зауыты»	317,702	1,546,556
Финансирование определенных отраслей, включая текстильную промышленность, переработку газа и выпуск химической продукции	150,201	276,183
Финансирование, в т.ч. замещение источников финансирования конечных заемщиков, реализующих инвестиционных проекты в обрабатывающей промышленности	18,343	29,176
<b>Остаток на конец года</b>	<b>301,140,609</b>	<b>261,838,993</b>

## 27 Долговые ценные бумаги выпущенные

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	794,520,636	573,035,293
Еврооблигации, выраженные в тенге	262,500,000	162,500,000
Облигации, выраженные в тенге	697,442,000	543,042,000
	<b>1,754,462,636</b>	<b>1,278,577,293</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(59,682,323)	(53,986,275)
	<b>1,694,780,313</b>	<b>1,224,591,018</b>
Начисленное вознаграждение	21,968,419	16,421,697
	<b>1,716,748,732</b>	<b>1,241,012,715</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, выпущенные долговые ценные бумаги Группы представлены следующими инструментами:

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.
Еврооблигации XS0248160102	6.00%	6.37%	23.03.2006	23.03.2026	42,332,609	41,183,987
Еврооблигации XS0860582435, US25159XAB91	4.125%	5.05%	10.12.2012	10.12.2022	533,624,595	524,929,794
Облигации KZ2C00003002	8.13%	8.30%	29.12.2014	29.12.2024	20,004,660	20,004,846
Облигации KZ2C00003580	14.00%	14.48%	25.05.2016	25.05.2026	65,894,944	65,897,710
Облигации KZ2C00003713	15.00%	15.56%	28.07.2016	28.07.2031	15,948,714	15,949,609
Облигации KZ2C00003648	14.00%	14.49%	01.08.2016	01.08.2026	18,507,801	18,508,203
Облигации KZ2C00003903	10.50%	10.80%	31.05.2017	31.05.2022	20,175,703	20,171,730
Облигации KZ2C00003911	10.50%	10.79%	06.06.2017	06.06.2024	30,201,340	30,199,568
Облигации KZ2C00004000	11.25%	11.57%	22.08.2017	22.08.2032	9,181,506	9,181,762
Облигации KZ2C00004018	11.25%	11.57%	23.08.2017	23.08.2030	9,182,963	9,183,270
Облигации KZ2C00004026	11.00%	11.30%	24.08.2017	24.08.2028	9,171,530	9,171,699
Еврооблигации XS1814831563	8.95%	9.54%	04.05.2018	04.05.2023	100,949,295	100,638,352
Облигации KZ2C00005908	10.00%	10.26%	18.06.2019	18.06.2026	27,571,517	27,571,081
Облигации KZ2C00005916	10.27%	10.53%	16.07.2019	16.07.2024	42,922,907	42,923,219
Облигации KZ2C00006286	0.15%	10.64%	07.10.2019	07.10.2039	3,560,815	3,246,794
Облигации KZ2C00004190	11.00%	11.31%	03.12.2019	03.12.2029	30,228,126	30,228,757
Облигации XS2106835262	10.75%	11.38%	12.02.2020	12.02.2025	64,523,229	64,393,630
Облигации KZ2C00006765	0.15%	14.50%	14.05.2020	14.05.2040	1,859,422	1,651,514
Облигации KZ2C00004273	11.00%	13.73%	18.06.2020	18.06.2030	12,434,206	9,309,296
Облигации KZ2C00006864	11.80%	12.15%	28.07.2020	28.07.2025	52,486,090	52,484,867
Облигации KZ2C00006898	11.80%	12.15%	09.12.2020	09.12.2030	50,322,501	50,325,017
Облигации KZ2C00007102	11.80%	12.16%	09.12.2020	09.12.2027	50,321,850	50,322,348
Облигации KZ2C00007011	11.80%	15.14%	11.11.2020	11.11.2030	43,880,806	43,535,662
Еврооблигации XS2337670421	10.95%	11.35%	06.05.2021	06.05.2026	101,313,225	-
Еврооблигации XS2337670694	2.95%	3.05%	06.05.2021	06.05.2031	215,561,691	-
Облигации KZ2C00007904	7.10%	10.47%	27.10.2021	27.10.2031	26,039,369	-
Облигации KZ2C00007391	11.50%	13.01%	19.03.2021	19.03.2031	48,577,426	-
Облигации KZ2C00008217	12.40%	12.40%	12.11.2021	12.11.2028	50,763,355	-
Облигации KZ2C00004273	11.00%	11.32%	06.12.2021	18.06.2030	19,206,537	-
<b>Итого</b>					<b>1,716,748,732</b>	<b>1,241,012,715</b>

19 марта 2021 года, Группа выпустила долговые ценные бумаги с номиналом 50,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 11.50% годовых со сроком погашения 19 марта 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.01%. Дисконт в размере 2,511,299 тысяч тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 627,825 тысяч тенге), так как указанные инструменты финансирования предоставлены Материнской компанией Группы по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

6 мая 2021 года Группа выпустила еврооблигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 100,000,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 10.95% годовых со сроком погашения 6 мая 2026 года.

6 мая 2021 года Группа выпустила еврооблигации на сумму 500,000 тысяч долларов США (эквивалент в тенге на дату выпуска – 213,425,000 тысяч тенге) по ставке вознаграждения 2.95% годовых со сроком погашения 6 мая 2031 года.

27 октября 2021 года Группа выпустила облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 32,200,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 7.10% годовых и срок погашения 27 октября 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего кредитования займов в агропромышленном секторе. При первоначальном признании были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 10.47%. Дисконт в размере 6,601,547 тысяч тенге был признан в качестве государственной субсидии.

12 ноября 2021 года, Группа выпустила долговые ценные бумаги с номиналом 50,000,000 тысяч тенге со сроком погашения 12 ноября 2028 года. Долговые ценные бумаги были выкуплены третьими сторонами по рыночной ставке вознаграждения 12.4% годовых.

6 декабря 2021 года Группа выпустила (доразместила) облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму 22,200,000 тысяч тенге, которые имеют купонную ставку 11.00% годовых и срок погашения 18 июня 2030 года.

#### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>1,241,012,715</b>	<b>1,051,544,268</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	461,221,410	274,121,565
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(9,460,946)	(140,861,000)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>451,760,464</b>	<b>133,260,565</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>		
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговым ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной	6,601,547	18,456,560
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>6,601,547</b>	<b>18,456,560</b>
<b>Прочие изменения</b>		
Процентный расход	121,865,295	93,014,664
Дисконт при первоначальном признании	(11,537,594)	(27,031,874)
Проценты уплаченные	(110,639,729)	(81,540,225)
Эффект от изменения курса валют	17,165,500	53,308,757
Списание дисконта в связи с досрочным погашением	615,226	-
Прочее	(94,692)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1,716,748,732</b>	<b>1,241,012,715</b>

**28 Субординированный долг**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Субординированный долг с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Номинал в тенге	364,859,334	364,859,334
Неамортизированный дисконт, нетто	<u>(246,736,848)</u>	<u>(253,790,598)</u>
	<b>118,122,486</b>	<b>111,068,736</b>
Начисленное вознаграждение	94,275	94,274
	<u><b>118,216,761</b></u>	<u><b>111,163,010</b></u>

В случае банкротства погашение субординированного долга будет осуществляться после полного погашения всех прочих обязательств Группы.

**29 Прочие обязательства**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	80,850,481	20,207,343
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	585,834	1,004,808
Резерв предстоящих выплат	302,159	306,188
Поступления по реализованным предметам лизинга	237,986	494,984
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	39,756	69,703
Начисленные комиссионные расходы	31,703	34,122
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<u><b>82,047,919</b></u>	<u><b>22,117,148</b></u>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы, полученные по финансовой аренде	24,078,082	17,750,446
Краткосрочная задолженность по средствам субсидирования	1,728,992	2,225,525
Предоплаты	1,479,580	1,146,867
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	1,355,895	1,098,932
Резерв для выплат вознаграждений	349,064	379,622
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды	320,903	2,922,700
Обязательства по договорам с клиентами	-	6,304
Прочие обязательства	119,926	93,567
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<u><b>29,432,442</b></u>	<u><b>25,623,963</b></u>
	<u><b>111,480,361</b></u>	<u><b>47,741,111</b></u>

**30 Резервы**

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Резервы в отношении обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	9,229,588	2,275,338
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении обязательств по предоставлению займа	3,379,576	550,100
	<u><b>12,609,164</b></u>	<u><b>2,825,438</b></u>

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,109,590 простых акций (31 декабря 2020 года: 2,109,270 простых акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа выпустила 320 простых акций номинальной стоимостью 38,393,750 тенге каждая (31 декабря 2020 года: 1,450 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 31 декабря были следующими:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию	Оплаченный капитал
		Тенге	тыс. тенге
<b>2021 года</b>			
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>2,109,590</b>	<b>-</b>	<b>515,953,511</b>

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию	Оплаченный капитал
		Тенге	тыс. тенге
<b>2020 года</b>			
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>2,109,270</b>	<b>-</b>	<b>503,667,511</b>

(б) **Балансовая стоимость простых акций**

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

	2021 г.	2020 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Балансовая стоимость простых акций	263.45	242.35

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 декабря 2021 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 555,774,211 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 511,180,137 тысяч тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,109,590 (31 декабря 2020 года: 2,109,270 акций).

**(в) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, дивиденды за 2020 год не объявлялись (2020 год: 3,287,543 тысячи тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили ноль тенге (2020 год: 1,559.69 тенге).

**32 Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск и фондовый риск, являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

**(а) Политика и процедуры по управлению рисками**

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП).

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Департамент рисков и служба внутреннего аудита Банка в соответствии с внутренними документами Группы периодически готовят отчеты, по вопросам управления значимыми рисками Группы. Указанные отчеты включают результаты наблюдения в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию.

**(б) Рыночный риск**

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

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

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

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

**(i) Риск изменения ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее 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.

***Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения***

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2021 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
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	54,485,136	271,662,219	-	-	-	-	-	326,147,355
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	642,252	144,507,185	19,885,866	5,596,965	-	-	-	170,632,268
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,554,401	119,480,236	-	121,034,637
Займы, выданные клиентам	-	262,463,912	341,686,866	58,064,522	527,359,014	697,390,582	5,543,101	1,892,507,997
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	16,278,669	13,140,416	44,140,586	214,236,385	163,267,280	1,040,380	452,103,716
Долговые ценные бумаги	-	3,497,335	-	44,178	100,508,311	440,469,098	-	544,518,922
Долевые инвестиции	35,687,437	-	-	-	-	-	-	35,687,437
Прочие финансовые активы	188,430	-	-	-	7,880,618	-	234,389	8,303,437
	<b>91,003,255</b>	<b>698,409,320</b>	<b>374,713,148</b>	<b>107,846,251</b>	<b>851,538,729</b>	<b>1,420,607,196</b>	<b>6,817,870</b>	<b>3,550,935,769</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и депозиты клиентов	30,412,126	-	-	-	-	-	-	30,412,126
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	6,286,402	2,898,579	2,010,685	-	11,195,666
Займы от Материнской компании	-	7,826	-	-	5,255,474	278,074,756	-	283,338,056
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	43,189,663	-	-	-	-	-	43,189,663
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	232,571,864	221,016,655	1,990,057	97,886,680	3,204,725	-	556,669,981
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	1,613,194	21,805,425	533,624,595	566,707,617	592,997,901	-	1,716,748,732
Субординированный долг	-	-	-	-	-	118,216,761	-	118,216,761
Прочие финансовые обязательства	82,047,919	-	-	-	-	-	-	82,047,919
	<b>112,460,045</b>	<b>277,382,547</b>	<b>242,822,080</b>	<b>541,901,054</b>	<b>672,748,350</b>	<b>994,504,828</b>	<b>-</b>	<b>2,841,818,904</b>
	<b>(21,456,790)</b>	<b>421,026,773</b>	<b>131,891,068</b>	<b>(434,054,803)</b>	<b>178,790,379</b>	<b>426,102,368</b>	<b>6,817,870</b>	<b>709,116,865</b>

Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2020 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
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	134,501,204	108,284,933	-	-	-	-	-	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	745,176	104,016,933	1,592,941	15,277,317	147,135	-	-	121,779,502
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,916,208	122,894,482	-	124,810,690
Займы, выданные клиентам	-	269,842,520	317,190,099	56,099,004	393,550,373	802,810,731	6,423,488	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	11,182,918	12,802,833	30,484,077	155,320,068	112,095,471	4,654,494	326,539,861
Долговые ценные бумаги	-	10,945,383	-	44,178	7,673,095	190,595,023	-	209,257,679
Долевые инвестиции	14,841,000	-	-	-	-	-	-	14,841,000
Прочие финансовые активы	404,819	-	-	-	22,348,855	-	3,939	22,757,613
	<b>150,492,199</b>	<b>504,272,687</b>	<b>331,585,873</b>	<b>101,904,576</b>	<b>580,955,734</b>	<b>1,228,395,707</b>	<b>11,081,921</b>	<b>2,908,688,697</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и депозиты клиентов	5,568,749	-	-	-	10,225,000	-	-	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	12,306,991	-	13,459,146	2,200,750	-	27,966,887
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	227,596,965	-	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	198,331,556	276,133,591	1,965,993	159,221,846	4,354,983	-	640,007,969
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	803,056	-	855,746,006	384,463,653	-	1,241,012,715
Субординированный долг	-	-	-	-	-	111,163,010	-	111,163,010
Прочие финансовые обязательства	22,117,148	-	-	-	-	-	-	22,117,148
	<b>27,685,897</b>	<b>198,331,556</b>	<b>289,243,638</b>	<b>1,965,993</b>	<b>1,038,651,998</b>	<b>729,779,361</b>	<b>-</b>	<b>2,285,658,443</b>
	<b>122,806,302</b>	<b>305,941,131</b>	<b>42,342,235</b>	<b>99,938,583</b>	<b>(457,696,264)</b>	<b>498,616,346</b>	<b>11,081,921</b>	<b>623,030,254</b>

**Средняя ставка вознаграждения**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения,			Средняя эффективная ставка вознаграждения,		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	8.95%	0.01%	2.00%	8.52%	0.05%	2.00%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	8.31%	-	-	7.80%	-	-
Займы, выданные банкам	10.64%	-	-	10.46%	-	-
Сделки «обратного РЕПО»	9.29%	-	-	8.21%	-	-
Займы, выданные клиентам	10.32%	5.98%	-	10.91%	5.93%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.38%	-	-	6.71%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.88%	1.77%	-	7.10%	1.71%	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	12.52%	-	-	12.54%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8.58%	3.97%	-	8.50%	3.97%	-
<b>Процентные обязательства</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	9.46%	-	-
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	5.87%	-	-	5.13%	-	-
Займы от Материнской компании	10.43%	-	-	9.89%	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	0.75%	-	-	-	-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	8.77%	4.43%	10.26%	9.15%	4.49%	10.18%
Долговые ценные бумаги выпущенные	11.74%	4.57%	-	11.83%	5.14%	-
Субординированный долг	6.72%	-	-	6.72%	-	-

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

**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 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2,738,533	2,738,533	2,551,570	2,551,570
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2,738,533)	(2,738,533)	(2,551,570)	(2,551,570)

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(29,335,258)	-	(10,259,850)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	31,502,363	-	10,982,249

**(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.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	262,910,977	56,339,517	6,392,460	504,401	326,147,355
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	170,569,863	-	62,405	-	170,632,268
Займы, выданные банкам	121,034,637	-	-	-	121,034,637
Займы, выданные клиентам	1,096,505,507	796,002,490	-	-	1,892,507,997
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	452,103,716	-	-	-	452,103,716
Долговые ценные бумаги	16,565,631	527,953,291	-	-	544,518,922
Долевые инвестиции	35,687,437	-	-	-	35,687,437
Авансы по договорам финансовой аренды	166,405,066	-	-	-	166,405,066
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	5,625,927	-	-	-	5,625,927
Инвестиционное имущество	217,830	-	-	-	217,830
Основные средства и нематериальные активы	5,988,816	-	-	-	5,988,816
Прочие активы	10,717,831	262,127	-	1,215	10,981,173
Текущий налоговый актив	7,244,522	-	-	-	7,244,522
Отсроченный налоговый актив	2,733,734	-	-	-	2,733,734
<b>Итого активов</b>	<b>2,354,311,494</b>	<b>1,380,557,425</b>	<b>6,454,865</b>	<b>505,616</b>	<b>3,741,829,400</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	25,767,427	4,644,687	12	-	30,412,126
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	11,195,666	-	-	-	11,195,666
Займы от Материнской Компании	283,338,056	-	-	-	283,338,056
Займы от банков и прочих финансовых институтов	25,060,191	519,186,000	-	12,423,790	556,669,981
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	43,189,663	-	-	43,189,663
Государственные субсидии	301,140,609	-	-	-	301,140,609
Долговые ценные бумаги выпущенные	925,229,837	791,518,895	-	-	1,716,748,732
Субординированный долг	118,216,761	-	-	-	118,216,761
Резервы	11,080,950	1,528,214	-	-	12,609,164
Прочие обязательства	28,958,215	76,124,491	6,397,655	-	111,480,361
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,729,987,712</b>	<b>1,436,191,950</b>	<b>6,397,667</b>	<b>12,423,790</b>	<b>3,185,001,119</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>624,323,782</b>	<b>(55,634,525)</b>	<b>57,198</b>	<b>(11,918,174)</b>	<b>556,828,281</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	189,859,126	52,411,842	73,628	441,541	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	121,609,724	144,162	25,616	-	121,779,502
Займы, выданные банкам	124,810,690	-	-	-	124,810,690
Займы, выданные клиентам	947,611,605	898,304,610	-	-	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	326,539,861	-	-	-	326,539,861
Долговые ценные бумаги	13,973,782	195,283,897	-	-	209,257,679
Долевые инвестиции	14,841,000	-	-	-	14,841,000
Авансы по договорам финансовой аренды	123,158,997	-	-	-	123,158,997
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	27,855,425	-	-	-	27,855,425
Инвестиционное имущество	222,507	-	-	-	222,507
Основные средства и нематериальные активы	5,991,289	-	-	-	5,991,289
Прочие активы	22,995,816	8,286,630	45,335	-	31,327,781
Текущий налоговый актив	963,526	-	-	-	963,526
Отсроченный налоговый актив	1,040,108	-	-	-	1,040,108
Производные финансовые инструменты*	668,474	-	-	-	668,474
<b>Итого активов</b>	<b>1,922,141,930</b>	<b>1,154,431,141</b>	<b>144,579</b>	<b>441,541</b>	<b>3,077,159,191</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	11,073,483	4,720,253	13	-	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	27,966,887	-	-	-	27,966,887
Займы от Материнской Компании	227,596,965	-	-	-	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	26,362,524	599,892,271	-	13,753,174	640,007,969
Государственные субсидии	261,838,993	-	-	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	674,898,934	566,113,781	-	-	1,241,012,715
Субординированный долг	111,163,010	-	-	-	111,163,010
Резервы	2,475,613	349,825	-	-	2,825,438
Прочие обязательства	25,923,890	21,738,902	59,740	18,579	47,741,111
Производные финансовые инструменты*	-	842,304	-	-	842,304
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,369,300,299</b>	<b>1,193,657,336</b>	<b>59,753</b>	<b>13,771,753</b>	<b>2,576,789,141</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>552,841,631</b>	<b>(39,226,195)</b>	<b>84,826</b>	<b>(13,330,212)</b>	<b>500,370,050</b>
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года*	(9,382,500)	21,045,500	-	-	11,663,000
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>543,459,131</b>	<b>(18,180,695)</b>	<b>84,826</b>	<b>(13,330,212)</b>	<b>512,033,050</b>

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

\*\* В состав дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включена сумма встроенного производного финансового инструмента размере 1,267,117 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тысячи тенге).

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 31 декабря 2021 и 2020 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2021 г.		2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(8,901,524)	(8,901,524)	(2,908,911)	(2,908,911)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	2,225,381	2,225,381	727,228	727,228
20% рост курса евро по отношению к тенге	9,152	9,152	13,572	13,572
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(2,288)	(2,288)	(3,393)	(3,393)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	(1,906,908)	(1,906,908)	(2,132,834)	(2,132,834)
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	476,727	476,727	533,208	533,208

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.

#### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Займы, выданные клиентам, Дебиторская задолженность по финансовой аренде, счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах, дебиторская задолженность по соглашениям «обратного РЕПО», долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и дебиторская задолженность подвержены кредитному риску. Группа проводит постоянный мониторинг в отношении указанного риска.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение займов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент кредитных продуктов, который несет ответственность за портфель займов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитных продуктов и Департаментом рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Департаментом правового сопровождения кредитной деятельности и Департаментом бухгалтерского учета в зависимости от специфики риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом.

Помимо анализа отдельных заемщиков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	326,147,355	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	170,632,268	121,779,502
Займы, выданные банкам	121,034,637	124,810,690
Займы, выданные клиентам	1,892,507,997	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	452,103,716	326,539,861
Долговые ценные бумаги	544,518,922	209,257,679
Авансы по договорам финансовой аренды	166,405,066	123,158,997
Прочие финансовые активы	8,303,437	22,757,613
Производные финансовые инструменты	-	11,489,170
<b>Всего максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>3,681,653,398</b>	<b>3,028,495,864</b>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 34.

#### **Взаимозачет финансовых активов и обязательств**

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как займы и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Операции с производными инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение (полученное)/ переданное в залог	
<b>Финансовые активы</b>						
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	171,989,563	-	171,989,563	(170,862,275)	-	1,127,288
Займы, выданные клиентам	17,807,397	-	17,807,397	-	(162,372)	17,645,025
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>189,796,960</b>	<b>-</b>	<b>189,796,960</b>	<b>(170,862,275)</b>	<b>(162,372)</b>	<b>18,772,313</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов	(162,372)	-	(162,372)	162,372	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(43,189,663)	-	(43,189,663)	43,151,639	-	(38,024)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(43,352,035)</b>	<b>-</b>	<b>(43,352,035)</b>	<b>43,314,011</b>	<b>-</b>	<b>(38,024)</b>

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение (полученное)/ переданное в залог	
<b>Финансовые активы</b>						
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	24,345,200	-	24,345,200	(24,338,488)	-	6,712
Займы, выданные клиентам	13,424,436	-	13,424,436	-	(2,807,162)	10,617,274
Прочие финансовые активы	22,348,856	-	22,348,856	(8,887,233)	(10,225,000)	3,236,623
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>60,118,492</b>	<b>-</b>	<b>60,118,492</b>	<b>(33,225,721)</b>	<b>(13,032,162)</b>	<b>13,860,609</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов	(13,032,162)	-	(13,032,162)	13,032,162	-	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	(8,887,233)	-	(8,887,233)	8,887,233	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(21,919,395)</b>	<b>-</b>	<b>(21,919,395)</b>	<b>21,919,395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Производные активы и финансовые обязательства – справедливая стоимость.
- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

**(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В целях определения методов и процедур управления ликвидностью Правлением Группы утверждены Правила по управлению ликвидностью.

Правила по управлению ликвидностью состоят из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и учета уровня ликвидных активов, необходимого для данных потоков денежных средств;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, займов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом. Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству ежемесячно. Решения относительно правил по управлению ликвидностью принимаются КУАП.

Следующая таблица показывает распределение обязательств на консолидированной основе по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года. Непризнанные обязательства представлены в Примечании 34.

	До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	Более 1 года тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	25,607,904	-	-	4,642,114	162,108	30,412,126	30,412,126
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	352,042	6,618,375	5,515,881	12,486,298	11,195,666
Займы от Материнской компании	-	1,248,625	6,306,051	8,101,943	575,331,221	590,987,840	283,338,056
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	43,189,663	-	-	-	-	43,189,663	43,189,663
Займы от банков и прочих финансовых институтов	15,322,549	2,130,118	9,330,420	34,171,346	600,314,790	661,269,223	556,669,981
Долговые ценные бумаги выпущенные	6,180,350	10,200,952	69,180,689	612,430,797	1,777,510,544	2,475,503,332	1,716,748,732
Субординированный долг	-	118,243	75,000	193,243	369,919,313	370,305,799	118,216,761
Прочие финансовые обязательства	81,415,880	44,595	10,150	460,515	116,779	82,047,919	82,047,919
<b>Итого обязательств</b>	<b>171,716,346</b>	<b>13,742,533</b>	<b>85,254,352</b>	<b>666,618,333</b>	<b>3,328,870,636</b>	<b>4,266,202,200</b>	<b>2,841,818,904</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>222,368,358</b>	<b>22,921,561</b>	<b>14,097,723</b>	<b>22,477,325</b>	<b>90,969,789</b>	<b>372,834,756</b>	<b>-</b>

Группа полагает, что сможет получить достаточный объем финансовых средств из различных источников, которыми, в основном, являются средства по неиспользованным кредитным линиям, открытым иностранными банками, а также займы от Материнской компании, в случае необходимости выполнения требований по любым обязательствам. Более того, Группа на постоянной основе анализирует риск ликвидности и заранее предпринимает необходимые меры для устранения возможных разрывов в будущем.

Следующая таблица показывает распределение обязательств на консолидированной основе по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года. Непризнанные обязательства представлены в Примечании 34.

	До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	Более 1 года тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	988,543	-	225,000	2,713,264	16,349,442	20,276,249	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	12,915,163	27,809	17,815,899	30,758,871	27,966,887
Займы от Материнской компании	9,750	1,206,542	1,687,282	4,082,029	476,543,532	483,529,135	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	20,247,901	2,274,429	19,142,116	41,034,809	680,002,852	762,702,107	640,007,969
Долговые ценные бумаги выпущенные	6,180,350	7,294,506	35,920,608	49,395,464	1,692,282,014	1,791,072,942	1,241,012,715
Субординированный долг	-	118,243	75,000	193,243	370,305,799	370,692,285	111,163,010
Прочие финансовые обязательства	21,187,055	369,915	47,972	205,549	306,657	22,117,148	22,117,148
<b>Производные финансовые инструменты</b>							
Поступление	(21,045,500)	-	-	-	-	(21,045,500)	(11,489,170)
Выбытие	9,382,500	-	-	-	-	9,382,500	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>36,950,599</b>	<b>11,263,635</b>	<b>70,013,141</b>	<b>97,652,167</b>	<b>3,253,606,195</b>	<b>3,469,485,737</b>	<b>2,274,169,273</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>75,039,369</b>	<b>43,741,179</b>	<b>6,513,770</b>	<b>26,662,395</b>	<b>58,261,700</b>	<b>210,218,413</b>	<b>-</b>

## (д) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	154,158,354	171,989,001	-	-	-	-	-	-	326,147,355
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	145,139,374	-	10,063	25,482,831	-	-	-	-	170,632,268
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,554,401	119,480,236	-	-	121,034,637
Займы, выданные клиентам	-	909,315	21,162,729	96,889,187	594,897,210	1,173,106,455	-	5,543,101	1,892,507,997
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	7,610,235	8,668,434	57,281,002	214,236,385	163,267,280	-	1,040,380	452,103,716
Долговые ценные бумаги	-	-	3,497,335	44,178	100,508,311	440,469,098	-	-	544,518,922
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	35,687,437	-	35,687,437
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	217,830	-	217,830
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,988,816	-	5,988,816
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	417,810	40,385,807	118,291,662	7,309,787	-	-	166,405,066
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	-	3,709,493	1,916,434	-	-	-	5,625,927
Прочие активы	389,500	58,624	153,006	336,183	8,139,450	-	1,669,795	234,615	10,981,173
Текущий налоговый актив	-	-	136	7,244,386	-	-	-	-	7,244,522
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	2,733,734	-	-	2,733,734
<b>Итого активов</b>	<b>299,687,228</b>	<b>180,567,175</b>	<b>33,909,513</b>	<b>231,373,067</b>	<b>1,039,543,853</b>	<b>1,906,366,590</b>	<b>43,563,878</b>	<b>6,818,096</b>	<b>3,741,829,400</b>

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и депозиты клиентов	25,607,904	-	-	4,642,114	1,561	160,547	-	-	30,412,126
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	6,286,402	2,898,579	2,010,685	-	-	11,195,666
Займы от Материнской компании	-	-	7,826	-	5,255,474	278,074,756	-	-	283,338,056
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО		43,189,663							43,189,663
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	73,524	133,514	2,745,865	97,886,680	455,830,398	-	-	556,669,981
Государственные субсидии	-	1,498,787	2,899,201	12,307,418	73,008,559	211,426,644	-	-	301,140,609
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1,613,194	555,430,020	566,707,617	592,997,901	-	-	1,716,748,732
Субординированный долг	-	-	-	-	-	118,216,761	-	-	118,216,761
Прочие обязательства	82,332,258	1,067,427	7,028,202	6,714,109	13,039,481	1,290,612	-	8,272	111,480,361
Резервы	-	-	10,759	10,035,325	2,563,080	-	-	-	12,609,164
<b>Итого обязательств</b>	<b>107,940,162</b>	<b>45,829,401</b>	<b>11,692,696</b>	<b>598,161,253</b>	<b>761,361,031</b>	<b>1,660,008,304</b>	<b>-</b>	<b>8,272</b>	<b>3,185,001,119</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>									
	<b>191,747,066</b>	<b>134,737,774</b>	<b>22,216,817</b>	<b>(366,788,186)</b>	<b>278,182,822</b>	<b>246,358,286</b>	<b>43,563,878</b>	<b>6,809,824</b>	<b>556,828,281</b>

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	218,440,937	24,345,200	-	-	-	-	-	-	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	104,762,109	-	16,870,258	147,135	-	-	-	121,779,502
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,916,208	122,894,482	-	-	124,810,690
Займы, выданные клиентам	-	542,493	20,732,441	76,798,435	477,049,191	1,264,370,167	-	6,423,488	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	4,728,245	6,454,673	43,286,910	155,320,068	112,095,471	-	4,654,494	326,539,861
Долговые ценные бумаги	-	10,945,383	-	44,178	7,673,095	190,595,023	-	-	209,257,679
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	14,841,000	-	14,841,000
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	222,507	-	222,507
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,991,289	-	5,991,289
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	494,361	36,439,172	22,786,261	63,439,203	-	-	-	123,158,997
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	1,039,023	18,703,788	8,112,614	-	-	-	-	27,855,425
Прочие активы	486,628	6,731,286	150,033	298,031	22,432,860	-	1,221,685	7,258	31,327,781
Текущий налоговый актив	-	-	30	963,496	-	-	-	-	963,526
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1,040,108	-	-	1,040,108
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	11,489,170	-	-	-	11,489,170
<b>Итого активов</b>	<b>218,927,565</b>	<b>153,588,100</b>	<b>82,480,137</b>	<b>169,160,183</b>	<b>739,466,930</b>	<b>1,690,995,251</b>	<b>22,276,481</b>	<b>11,085,240</b>	<b>3,087,979,887</b>

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и депозиты клиентов	763,543	-	-	2,263,264	10,226,946	2,539,996	-	-	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	12,306,991	13,459,146	2,200,750	-	-	27,966,887
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	227,596,965	-	-	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	73,962	1,729,928	2,448,989	242,446,844	393,308,246	-	-	640,007,969
Государственные субсидии	-	1,154,261	2,233,873	9,212,063	55,706,901	193,531,895	-	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	803,056	855,746,006	384,463,653	-	-	1,241,012,715
Субординированный долг	-	-	-	-	-	111,163,010	-	-	111,163,010
Прочие обязательства	21,353,966	1,601,967	11,834,276	11,091,392	897,661	961,849	-	-	47,741,111
Резервы	-	-	845,539	1,651,068	328,831	-	-	-	2,825,438
<b>Итого обязательств</b>	<b>22,117,509</b>	<b>2,830,190</b>	<b>16,643,616</b>	<b>39,776,823</b>	<b>1,178,812,335</b>	<b>1,315,766,364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,575,946,837</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>196,810,056</b>	<b>150,757,910</b>	<b>65,836,521</b>	<b>129,383,360</b>	<b>(439,345,405)</b>	<b>375,228,887</b>	<b>22,276,481</b>	<b>11,085,240</b>	<b>512,033,050</b>

### 33 Управление капиталом

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

В соответствии с действующим законодательством по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, Группа не являлась объектом регулятивных требований к уровню капитала, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Группа обязана выполнять требования к минимальному уровню достаточности капитала и требования к максимальному отношению заёмных средств к собственному капиталу, предусмотренными условиями обязательств, принятых на себя Группой. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

### 34 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов и овердрафтов, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать данные условные обязательства кредитного характера путем выпуска долговых ценных бумаг, кредитов 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.

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

	31 декабря 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов и финансовой аренды	367,631,083	204,832,389
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	5,203,673	5,386,024

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 166,244,374 тысячи тенге, приходящаяся на двенадцать заемщиков (2020 год: 48,168,567 тысяч тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на четыре заемщика), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 551,030,492 тысячи тенге (2020 год: 369,113,733 тысячи тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

Общие непогашенные условные обязательства по предоставлению кредитов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

## 35 Условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### (б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

### (в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

## 36 Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов контролирующей стороной Группы является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Группы готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе, но сторона, обладающая конечным контролем над Группой, не готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

### (б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления, Управляющих директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Заработная плата и налоги по заработной плате» (см. Примечание 9), может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2021 г.	2020 г.
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора	586,691	632,794

Указанные суммы включают денежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления, Управляющим директорам.

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают Государство, национальные компании и организации, включая Национальный Банк Республики Казахстан, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов остатки по счетам и средние контрактные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

31 декабря 2021 года	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознагражде- ния	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознагражде- ния	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознагражде- ния	
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	183,055,699	-	183,055,699
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	126,445,531	8.25	-	-	126,445,531
Займы, выданные клиентам	-	-	134,042	-	341,031,660	9.57	341,165,702
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	147,447	-	273,051,962	8.32	273,199,409
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	31,670,671	0.77	31,670,671
Долевые инвестиции	-	-	35,687,437	-	-	-	35,687,437
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	19,838,093	-	19,838,093
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	7,244,522	-	7,244,522
Прочие активы	48,510	-	1,047	-	615,044	-	664,601
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	2,733,734	-	2,733,734
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	301,282	-	143,847	-	445,129
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	11,195,666	0.30	11,195,666
Займы от Материнской Компании	283,338,056	0.13	-	-	-	-	283,338,056
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	17,001,554	1.00	-	-	17,001,554
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	-	-	43,189,663	0.75	43,189,663
Государственные субсидии	-	-	884,878	-	300,255,731	-	301,140,609
Долговые ценные бумаги выпущенные	219,141,952	10.66	26,783,399	10.79	275,340,317	10.21	521,265,668
Субординированный долг	110,714,610	0.15	-	-	7,502,151	0.01	118,216,761
Прочие обязательства	-	-	11,012	-	7,455,509	-	7,466,521

2021 год	Материнская компания	Прочие дочерние предприятия Материнской компании	Прочие компании и государственные организации	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Прибыль</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	6,374,309	54,328,170	60,702,479
Прочие процентные доходы	-	-	21,810,222	21,810,222
Процентные расходы	(53,629,429)	(2,287,038)	(32,421,273)	(88,337,740)
Комиссионные доходы	-	-	541,634	541,634
Комиссионные расходы	(42,293)	-	(161,507)	(203,800)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	6,255	187,386	193,641
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	331,539	110,730	442,269
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(292,297)	(34,339,446)	(34,631,743)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	(144,739)	(144,739)
Прочие доходы/(расходы)	-	(414,779)	23,412,480	22,997,701
Общие административные расходы	-	(1,373)	(901,573)	(902,946)
Расход по подоходному налогу	-	-	(2,534,407)	(2,534,407)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года сумма в размере 24,956,278 тысяч тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа получила в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде договора страхования и гарантии на общую сумму 117,432,795 тысяч тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также на общую сумму 495,804,683 тысячи тенге от прочих компаний и государственных организаций (2020 год: 52,315,467 тысяч тенге и 534,742,863 тысячи тенге, соответственно).

31 декабря 2020 года	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	Средняя номинальная ставка вознагражде- ния		Средняя номинальная ставка вознагражде- ния		Средняя номинальная ставка вознагражде- ния		
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	139,506,705	-	139,506,705
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	25,722,872	7.50	-	-	25,722,872
Займы, выданные клиентам	-	-	134,042	-	467,753,389	8.86	467,887,431
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	193,566	-	197,784,202	6.00	197,977,768
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,608,246	0.38	16,608,246
Долевые инвестиции	-	-	14,841,000	-	-	-	14,841,000
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	36,078,383	-	36,078,383
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	963,526	-	963,526
Прочие активы	6,614,284	-	22,351,193	-	452,497	-	29,417,974
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	1,040,108	-	1,040,108
Производные финансовые инструменты	-	-	11,489,170	-	-	-	11,489,170
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	10,591,260	9.00	116,755	-	10,708,015
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	27,966,887	0.27	27,966,887
Займы от Материнской Компании	227,596,965	0.13	-	-	-	-	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	16,067,732	1.00	-	-	16,067,732
Государственные субсидии	-	-	1,070,889	-	260,768,104	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	144,183,028	11.80	16,463,932	6.90	272,822,694	10.20	433,469,654
Субординированный долг	104,171,061	0.15	-	-	6,991,949	0.01	111,163,010
Резервы	-	-	-	-	841,685	-	841,685
Прочие обязательства	-	-	933	-	9,768,661	-	9,769,594

2020 год	Материнская компания	Прочие дочерние предприятия Материнской компании	Прочие компании и государственные организации	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Прибыль</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	5,360,465	40,164,621	45,525,086
Прочие процентные доходы	-	-	11,641,155	11,641,155
Процентные расходы	(25,290,719)	(3,209,741)	(32,307,422)	(60,807,882)
Комиссионные доходы	-	-	16,814	16,814
Комиссионные расходы	(38,358)	-	(32,787)	(71,145)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	900	8,872,863	8,873,763
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	292,502	292,502
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	660,679	11,827	672,506
Чистая прибыль, возникающая в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	216,855	216,855
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(2,269,312)	(11,861,799)	(14,131,111)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	11,538	11,538
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов	-	-	(165)	(165)
Прочие доходы	-	1,169,685	29,084,675	30,254,360
Общие административные расходы	-	(2,273)	(822,855)	(825,128)
Расход по подоходному налогу	-	-	(869,805)	(869,805)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года сумма в размере 40,590,502 тысяч тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 26).

### 37 Анализ по сегментам

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые являются основными компонентами Группы. Эти компоненты оказывают различные виды услуг; управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому сегменту анализируются руководством Группы как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Банковское кредитование.* Включает финансирование инвестиционных проектов и экспортных операций, межбанковское кредитование и иные операции Банка, являющегося национальным институтом развития.
- *Лизинговая деятельность.* Включает осуществление лизинговых операций, которые в основном представляют лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы отдельно рассматривает финансовую информацию по каждому сегменту, включая оценку операционных результатов, которые не включают внутригрупповые элиминации.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	<u>Банковское кредитование</u>	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Всего За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</u>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	202,445,441	11,131,391	213,576,832
Прочие процентные доходы	7,689,101	36,378,097	44,067,198
Процентные расходы	(162,348,480)	(31,230,271)	(193,578,751)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(30,289,758)	(3,283,590)	(33,573,348)
Чистый непроцентный доход/(расход)	12,274,937	(2,517,605)	9,757,332
Общие административные расходы	(6,232,444)	(1,507,264)	(7,739,708)
Расход по подоходному налогу	(1,763,861)	(770,546)	(2,534,407)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>21,774,936</b>	<b>8,200,212</b>	<b>29,975,148</b>

	<u>Банковское кредитование</u>	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Всего 31 декабря 2021 г.</u>
Активы по сегментам	3,401,617,659	889,527,699	4,291,145,358
Обязательства по сегментам	2,844,485,852	752,757,012	3,597,242,864

	<u>Банковское кредитование</u>	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Всего За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	174,915,776	6,474,423	181,390,199
Прочие процентные доходы	8,222,840	24,669,020	32,891,860
Процентные расходы	(142,055,601)	(18,214,159)	(160,269,760)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(29,315,191)	(8,274,146)	(37,589,337)
Чистый непроцентный доход	10,656,364	5,841,789	16,498,153
Общие административные расходы (Расход)/экономия по подоходному налогу	(5,816,764)	(1,430,849)	(7,247,613)
	(1,401,379)	1,105,134	(296,245)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>15,206,045</b>	<b>10,171,212</b>	<b>25,377,257</b>

	<u>Банковское кредитование</u>	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Всего 31 декабря 2020 г.</u>
Активы по сегментам	2,923,071,425	641,643,809	3,564,715,234
Обязательства по сегментам	2,404,474,207	527,954,420	2,932,428,627

Сверка между величинами чистого процентного дохода и прибыли или убытка отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Доход отчетных сегментов	64,065,279	54,012,299
Влияние консолидации	622,482	369,743
<b>Всего доходов</b>	<b><u>64,687,761</u></b>	<b><u>54,382,042</u></b>

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Прибыль отчетных сегментов	29,975,148	24,429,728
Влияние консолидации	1,524,523	(2,059,886)
<b>Всего прибыли</b>	<b><u>31,499,671</u></b>	<b><u>22,369,842</u></b>

Влияние консолидации возникает в результате того, что Руководство Группы проводит анализ внутренних отчетов на неконсолидированной основе.

Сверка между общими активами и обязательствами отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Всего активов отчетных сегментов	4,291,145,358	3,564,715,234
Влияние консолидации	(549,315,958)	(476,735,347)
<b>Всего активов</b>	<b><u>3,741,829,400</u></b>	<b><u>3,087,979,887</u></b>

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Всего обязательств отчетных сегментов	3,597,242,864	2,932,428,627
Влияние консолидации	(412,241,745)	(356,481,790)
<b>Всего обязательств</b>	<b><u>3,185,001,119</u></b>	<b><u>2,575,946,837</u></b>

#### **Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа не имела крупных клиентов, доход по которым составляет более 10% от общего дохода (31 декабря 2020 года: отсутствовали).

Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан и Группа получает доходы от операций, осуществляемых, в основном, на территории Республики Казахстан.

## **38 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

### **(а) Определение справедливой стоимости**

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

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

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спрэды 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 финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 2.13% до 9.11% годовых для долларов США и от 10.53% до 24.79% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам (31 декабря 2020 года: от 2.96% до 16.57% годовых для долларов США и от 10.61% до 26.76% годовых для тенге)
- Ставка дисконтирования 1.70% годовых для долларов США и от 10.42% до 13.90% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемые по амортизированной стоимости (31 декабря 2020 года: от 2.09% годовых для долларов США и от 13.23% до 14.84% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования от 11.00% до 15.03% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам (31 декабря 2020 года: от 12.94% до 15.37% годовых).
- Ставка дисконтирования от 11.00% до 27.17% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (31 декабря 2020 года: от 11.39% до 22.37% годовых).
- Ставки дисконтирования от 10.62% до 13.49% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным (31 декабря 2020 года: от 10.80% до 13.11% годовых для тенге).
- Ставки дисконтирования от 10.42% до 10.80% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу (31 декабря 2020 года: от 11.76% до 11.64% годовых).
- Ставки дисконтирования от 10.64% до 13.93% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании (31 декабря 2020 года: от 11.30% до 11.83% годовых).
- Ставки дисконтирования от 1.70% до 11.03% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 10.62% до 12.94% годовых для кредитов в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов, полученных от банков и прочих финансовых институтов (31 декабря 2020 года: от 2.09% до 8.96% годовых для кредитов в иностранной валюте, и от 11.15% до 12.66% годовых в тенге).
- Ставки дисконтирования от 10.62% до 10.68% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от ФНБ «Самрук-Казына» (31 декабря 2020 года: от 10.80% до 11.43% годовых).
- Для дисконтирования будущих денежных потоков по депозитам клиентов на 31 декабря 2020 года была использована ставка 11.25% годовых.

**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

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

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса или мидл-офиса и последующую проверку соответствующим подразделением, отвечающего за контроль над определением справедливой стоимости финансовых инструментов. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	16	523,672,345	7,313,738	1,087,523	532,073,606
Займы, выданные клиентам	14	-	-	144,110,433	144,110,433
Долевые инвестиции	18	-	-	35,687,437	35,687,437
Прочие активы	19	4,115	-	-	4,115
Встроенные производные финансовые инструменты	15	-	-	1,267,117	1,267,117
		<u>523,676,460</u>	<u>7,313,738</u>	<u>182,152,510</u>	<u>713,142,708</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	16	191,136,108	5,476,016	947,067	197,559,191
Займы, выданные клиентам	14	-	-	79,061,993	79,061,993
Долевые инвестиции	18	-	-	14,841,000	14,841,000
Прочие активы	19	4,070	9,989	-	14,059
Производные финансовые инструменты	21	-	11,489,170	-	11,489,170
Встроенные производные финансовые инструменты	15	-	-	2,617,752	2,617,752
		<u>191,140,178</u>	<u>16,975,175</u>	<u>97,467,812</u>	<u>305,583,165</u>

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Долевые инвестиции	35,687,437	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	13.70%-21.96%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144,110,433	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 2.04%, Казахстанский тенге: 12.97%-14.88%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	1,267,117	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 6.41%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,087,523	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	12.96%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Долевые инвестиции	14,841,000	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.71-18.00%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	79,061,993	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 2.84%, Казахстанский тенге: 13.90%-14.81%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	2,617,752	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 8.31%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости. Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	947,067	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.59%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

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

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

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

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Долевые инвестиции тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	79,061,993	947,067	14,841,000	2,617,752
Итого прибыли или убытка: - в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	10,691,553	317,969	-	(1,195,613)
В составе прочего совокупного дохода	-	-	7,488,797	-
Погашения	(30,344,799)	(177,513)	-	(155,022)
Приобретение	84,701,686	-	13,357,640	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>144,110,433</b>	<b>1,087,523</b>	<b>35,687,437</b>	<b>1,267,117</b>

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Долевые инвестиции тыс. тенге	Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
Остаток на 1 января	68,893,053	929,906	19,506,343	6,651,931
Итого прибыли или убытка:				
- в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	10,070,933	234,855	960,312	2,103,761
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(459,387)	-
Погашения	(11,540,129)	(217,694)	(5,166,268)	(2,062,612)
Приобретение	11,638,136	-	-	-
Прекращение требования	-	-	-	(4,196,970)
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	-	-	-	121,642
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>79,061,993</b>	<b>947,067</b>	<b>14,841,000</b>	<b>2,617,752</b>

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
Долговые ценные бумаги	19,385	(18,879)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	3,568,744	(3,568,744)
Займы, выданные клиентам	5,088,095	(4,759,588)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	403,775	(331,228)	-	-
<b>Итого</b>	<b>5,511,255</b>	<b>(5,109,695)</b>	<b>3,568,744</b>	<b>(3,568,744)</b>

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное	Благоприят- ное	Неблагоприят- ное
Долговые ценные бумаги	25,341	(24,467)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	1,484,100	(1,484,100)
Займы, выданные клиентам	2,002,322	(1,908,028)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	578,187	(420,457)	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,605,850</b>	<b>(2,352,952)</b>	<b>1,484,100</b>	<b>(1,484,100)</b>

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели.

- для встроенных производных инструментов: с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Группы. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года следующие:
  - изменение волатильности обменных курсов в долларах США/российских рублях на 50%;
  - изменение диапазона между безрисковыми ставками в тенге и долларах США/российских рублях на 0.5%;
  - изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.
- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для производных финансовых инструментов: увеличение ожидаемых сроков сделки на 3 месяца и уменьшение ожидаемых сроков сделки на 3 месяца;
- для долевых инвестиций: изменение справедливой стоимости чистых активов Фонда на 10%;
- для долговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	326,147,355	-	326,147,355	326,147,355
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	170,632,268	-	170,632,268	170,632,268
Займы, выданные банкам	-	103,867,559	2,549,348	106,416,907	121,034,637
Займы, выданные клиентам	-	1,638,700,842	42,027,569	1,680,728,411	1,748,397,564
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	364,140,941	6,175,093	370,316,034	450,836,599
Долговые ценные бумаги	-	7,146,364	1,098,279	8,244,643	12,445,316
Прочие финансовые активы	-	8,426,891	11,259	8,438,150	8,299,322
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	30,412,126	-	30,412,126	30,412,126
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	10,568,752	-	10,568,752	11,195,666
Займы от Материнской Компании	-	272,634,564	-	272,634,564	283,338,056
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	555,845,324	-	555,845,324	556,669,981
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	43,151,639	-	43,151,639	43,189,663
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,089,196,564	676,584,883	-	1,765,781,447	1,716,748,732
Субординированный долг	-	70,517,362	-	70,517,362	118,216,761
Прочие финансовые обязательства	-	82,047,919	-	82,047,919	82,047,919

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	242,786,137	-	242,786,137	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	121,779,502	-	121,779,502	121,779,502
Займы, выданные банкам	-	98,944,557	2,212,775	101,157,332	124,810,690
Займы, выданные клиентам	-	1,638,292,924	50,517,944	1,688,810,868	1,766,854,222
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	248,516,216	8,513,219	257,029,435	323,922,109
Долговые ценные бумаги	-	5,452,199	871,369	6,323,568	11,698,488
Прочие финансовые активы	-	25,343,870	50,270	25,394,140	22,743,554
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	15,103,529	-	15,103,529	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	26,006,124	-	26,006,124	27,966,887
Займы от Материнской Компании	-	205,553,456	-	205,553,456	227,596,965
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	639,528,510	-	639,528,510	640,007,969
Долговые ценные бумаги выпущенные	829,038,190	472,537,152	-	1,301,575,342	1,241,012,715
Субординированный долг	-	56,411,137	-	56,411,137	111,163,010
Прочие финансовые обязательства	-	22,117,148	-	22,117,148	22,117,148

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные банкам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

<u>Вид инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>
Займы, выданные банкам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

### 39 События после отчетной даты

2 января 2022 года на западе Казахстана начались протесты, связанные с повышением цены на сжиженный природный газ с 60 тенге до 120 тенге за литр. Данные протесты распространились на другие города и привели к мародерству и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения. В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения Президент Республики Казахстан сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая дополнительные налоги. 19 января 2022 года режим чрезвычайного положения был отменен.

В январе 2022 года Президент Казахстана обратил внимание на то, что Группа обслуживает крупные предприятия, которые пользуются особыми привилегиями, подавляя конкуренцию и препятствуя введению реформ. Позже сменился председатель правления Банка.

На заседании Правительства в феврале 2022 года озвучено, что в рамках реформирования планируется, что Группа будет больше ориентирована на финансирование масштабных и капиталоемких инвестиционных проектов с длительными сроками окупаемости, имеющих стратегическую и экономическую значимость для страны, а также промышленных производств, будет продолжена работа по повышению прозрачности деятельности, оптимизации и цифровизации бизнес-процессов и расширению доступа к услугам Группы.

В связи с вводимыми США, Японией, ЕС и другими странами с февраля 2022 года экономическими и политическими санкциями в отношении Российской Федерации, обменный курс доллара США укрепился, в результате чего тенге девальвировал на 8.2%. НБРК экстренно повысил базовую ставку с 10.25 до 13.5%. Анализ чувствительности к изменению валютных курсов приведен в Примечании 30 (б)(ii). Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменению ставок дисконтирования приведен в Примечании 38 (б)(i).

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имеются займы, выданные дочерним предприятиям российских банков, на общую сумму 21,220,931 тысяча тенге, отраженные в составе займов, выданных банкам.

В настоящее время, ввиду сохраняющейся нестабильной геополитической обстановки вокруг России и Украины, незавершенности процесса определения применяемых санкций на Российскую Федерацию и ее субъектов, а также ввиду отсутствия определенности в части способности Российской Федерации управлять негативными последствиями на экономику и макроэкономические показатели, Группа не имеет возможности окончательно оценить в количественном выражении, какое влияние, при наличии такого, могут оказать на финансовое положение Группы любые новые меры, принятые и принимаемые Правительством, или какое влияние окажут на экономику Казахстана вышеуказанные события.

Вместе с тем Группа проводит постоянный мониторинг событий и проводит стресс-тест на очевидные негативные последствия, включая тестирование на валютный риск и предпринимает необходимые меры, в том числе по работе с дочерними предприятиями российских банков, включенных в санкционные списки и формированию мер реагирования по нивелированию возможных негативных эффектов.

#### 40 Основные положения учетной политики

Группа последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

##### (а) Принципы консолидации

###### (i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

###### (ii) Операции, исключаемые в процессе консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

##### (б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту предприятий, входящих в состав Группы, по валютному курсам, действовавшим на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

##### (в) Процентные доходы и расходы

###### *Эффективная процентная ставка*

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

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

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

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

#### **Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость**

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

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

#### **Расчет процентного дохода и расхода**

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

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

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

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

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 40(д)(iv).

#### **Представление информации**

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

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

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

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

**(г) Комиссионные доходы и расходы**

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки (см. Примечание 40(в)).

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

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

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

**(д) Финансовые активы и финансовые обязательства**

**(i) Классификация финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Оценка бизнес-модели**

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

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

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

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

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

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

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

#### *Кредиты «без права регресса»*

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

При формировании такого суждения Группа обычно анализирует следующую информацию:

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;

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

### **Реклассификация**

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

#### **(ii) Прекращение признания**

##### **Финансовые активы**

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

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

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

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

##### **Финансовые обязательства**

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

#### **(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

##### **Финансовые активы**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Финансовые обязательства**

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

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

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

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

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

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

**(iv) Обесценение**

См. также Примечание 3.

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

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

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

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

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

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

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

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

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Группе по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

См. также Примечание 3.

#### **Реструктурированные финансовые активы**

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

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

#### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

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

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

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

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

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

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

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

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:* как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *обязательства по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии:* в общем случае, как резерв; и

- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

### **Списания**

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

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

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

### **(е) Встроенные производные инструменты**

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

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

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

### **(ж) Займы, выданные клиентам**

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

- займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел 40(д)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- займы, выданные клиентам, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по причине несоответствия критерию SPPI (см. раздел 40(д)(i)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытках.

**(з) Долговые ценные бумаги**

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

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел 40(д)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. раздел 40(д)(i));
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. раздел 40(д)(i)).

**(и) Денежные средства и их эквиваленты**

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

**(к) Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и вклады в других банках на различные сроки. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, если таковые имеются.

**(л) Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов**

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

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

По прочим обязательствам по предоставлению займов Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

**(м) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

#### (н) Основные средства

Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Земля	не амортизируется;
Здания и сооружения	8-100 лет;
Транспортные средства	5-7 лет;
Офисное и компьютерное оборудование	2-10 лет;
Прочее	3-20 лет.

#### (о) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется с применением прямолинейного (равномерного) метода исходя из срока его полезной службы и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 3 до 5 лет.

#### (п) Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу относятся объекты недвижимого имущества, которые используются в целях получения арендного дохода и/или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и при этом не используется самой Группой.

После первоначального признания учет инвестиционного имущества осуществляется Группой по модели оценки по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если таковой имеется.

**(р) Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства**

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

**(с) Государственные субсидии**

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

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

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

**(т) Условные обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии.

Резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению займов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением обязательств по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

**(у) Налогообложение**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(ф) Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

**(i) Группа как арендатор**

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Обязательство по аренде при последующем учете оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) **Группа как арендодатель**

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочие доходы».

(x) **Акционерный капитал**

(i) **Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) **Дивиденды**

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

**(ц) Финансовые активы или обязательства, возникшие по ставкам ниже рыночных в сделках с Материнской компанией**

Финансовые активы или обязательства, возникшие по процентным ставкам ниже рыночных в сделках с Материнской компанией, переоцениваются на момент возникновения по их справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты по основной сумме, дисконтированные по рыночным процентным ставкам для аналогичных инструментов. Разница между справедливой стоимостью и полученным вознаграждением признается как взнос непосредственно в капитал, когда Материнская компания выступает в качестве акционера.

**(ч) Операционные сегменты**

Операционный сегмент - это компонент Группы, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Группы); результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация.

**(ш) Новые стандарты и разъяснения****Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы:

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).
- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12).
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты.
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

**Новые разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2021 года**

Ряд новых разъяснений вступил в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года. Применение данных разъяснений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.