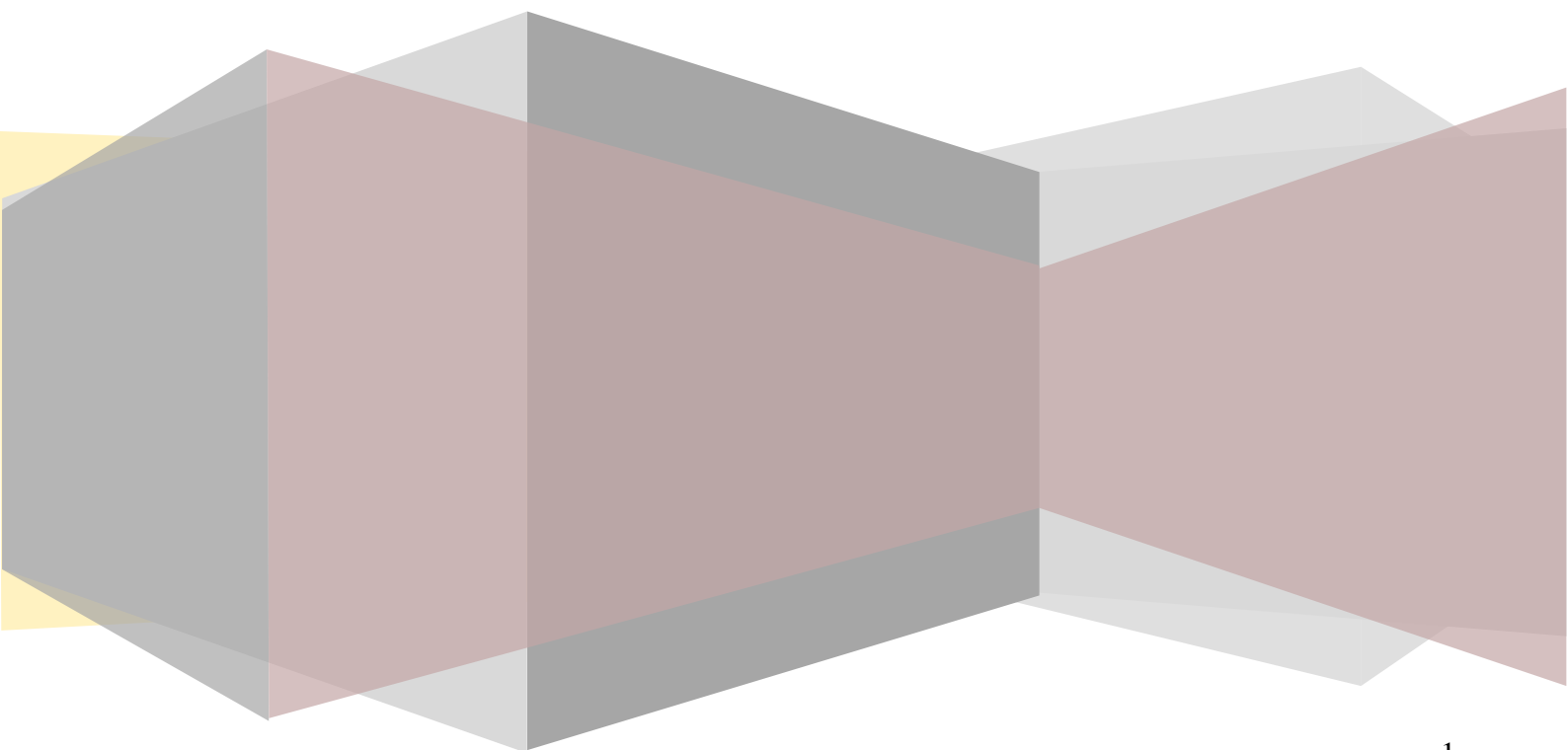


Приложение № \_\_  
к протоколу  
заседания Правления  
АО «НУХ «Байтерек»  
от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2021 года  
(протокол № \_\_/21)

**УТВЕРЖДЕН**  
решением Единственного акционера  
АО «Банк Развития Казахстана»  
от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2021 года  
(протокол № \_\_/21)

# Годовой отчет АО «Банк Развития Казахстана» за 2020 год



## Оглавление

<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ.....</b>	<b>4</b>
<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ.....</b>	<b>6</b>
<b>КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2020 ГОДУ .....</b>	<b>9</b>
<b>I. О БАНКЕ РАЗВИТИЯ .....</b>	<b>9</b>
МИССИЯ И ВИДЕНИЕ.....	9
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРИОРИТЕТЫ.....	10
УСЛУГИ БАНКА РАЗВИТИЯ .....	11
ЦЕННОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ.....	11
ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР.....	12
УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ БАНКА РАЗВИТИЯ .....	12
СТРУКТУРА АКТИВОВ (ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ) БАНКА РАЗВИТИЯ.....	13
<b>II. ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В СТРАНЕ .....</b>	<b>13</b>
<b>III. О ХОДЕ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ БАНКА РАЗВИТИЯ В 2019 ГОДУ .....</b>	<b>15</b>
<b>IV. РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ БАНКА РАЗВИТИЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....</b>	<b>19</b>
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ С АНАЛОГИЧНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТИТУТАМИ РАЗВИТИЯ.....	20
<b>V. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ.....</b>	<b>22</b>
<b>VI. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ И КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ С МОМЕНТА СОЗДАНИЯ.....</b>	<b>26</b>
ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ ЗА 2020 ГОД.....	27
КРЕДИТОВАНИЕ ПРОЕКТОВ В РАМКАХ ГПИИР НА 2015 – 2019 ГОДЫ .....	32
КРЕДИТОВАНИЕ В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ «НҮРЛЫ ЖОЛ» НА 2015-2019 ГОДЫ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ПОДДЕРЖКИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ АВТО-, ВАГОНПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ И ЭКСПОРТЁРОВ.....	33
МЕЖБАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ .....	35
АГЕНТСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ ПРОЕКТОВ .....	37
ФОНДИРОВАНИЕ, РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ И МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО.....	37
КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ.....	39
КАЗНАЧЕЙСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	39
РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ АО «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ» .....	40
РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ «DBK CAPITAL STRUCTURE FUND B.V.» .....	41
<b>VII. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....</b>	<b>42</b>
СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И ОРГАНЫ БАНКА РАЗВИТИЯ .....	42
ОТЧЕТ О СЛЕДОВАНИИ ПРИНЦИПАМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	58
ПОЛИТИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ БАНКА .....	63

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	63
СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И КОМПЛАЕНС .....	66
ВНУТРЕННИЙ АУДИТ .....	67
ВНЕШНИЙ АУДИТ .....	69
УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ И КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	69
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ .....	71
РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	72
ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА .....	73
<b>VIII. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ .....</b>	<b>73</b>
ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	76
СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	79
УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И СОЦИАЛЬНО- ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ВЛИЯНИЕ БАНКА .....	86
ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ СТОРОНЫ БАНКА РАЗВИТИЯ.....	92
IX. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ .....	99
<b>Приложение №1 .....</b>	<b>100</b>
<b>Приложение №2 .....</b>	<b>102</b>
<b>Приложение №3 .....</b>	<b>107</b>
<b>Приложение №4 .....</b>	<b>108</b>
<b>Приложение №5 .....</b>	<b>109</b>
<b>ГЛОССАРИЙ.....</b>	<b>111</b>
<b>КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>112</b>

## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

*Мало кто мог представить, что 2020 год будет ознаменован случающимся раз в столетие глобальным кризисом в области здравоохранения, который может в кратчайшие сроки перевернуть мировую экономику и изменить жизни миллиардов людей. Это время останется в памяти как период, наполненный болью и неопределенностью, но в то же время мужеством, единством и храбростью. Несмотря на тяжелые последствия COVID-19, мы усвоили главный урок: Холдинг «Байтерек» и Банк Развития Казахстана, входящий в его состав, готовы противостоять современным вызовам.*

### **Уважаемые дамы и господа!**

Текущая ситуация с пандемией оказалась значительным потрясением для глобального финансового мира, оставившим за собой рецессии, крах ряда экономик, огромное количество пострадавших индустрий и сфер. Все эти факторы не обошли стороной АО «Банк Развития Казахстана» (далее БРК, Банк), который, являясь одним из крупнейших институтов развития в Центрально-Азиатском регионе, тесно связан с промышленными гигантами и крупными бизнес-игроками рынка. Тем не менее, несмотря на трудности, БРК доказал свою способность адаптироваться к изменениям и служить поддержкой для своих Клиентов, оставаясь верным ключевой миссии Банка - содействие устойчивому развитию национальной экономики путем финансирования несырьевого сектора страны.

АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг «Байтерек», Холдинг), в структуру которого входит БРК, положительно оценивает результаты деятельности Банка в 2020 году и в особенности отмечает высокие показатели по кредитной деятельности – в минувшем, переломном для Казахстана году, объем инвестиций БРК в обрабатывающую промышленность и инфраструктуру стал рекордным за всю историю его деятельности – более 506 млрд тенге. Финансовая стабильность Банка позволяет сделать многое, чтобы ускорить восстановление экономики страны и благополучие Клиентов БРК, не ставя под угрозу собственную безопасность и надежность.

Банк вносит значительный вклад в процесс диверсификации экономики, обеспечивая финансовую поддержку отечественным предприятиям путем предоставления средне- и долгосрочных займов и принимая во внимание актуальные запросы и потребности кредитного рынка в различных финансовых продуктах.

В целом, в рамках госпрограммы индустриально-инновационного развития на 2015-2019 (ГПИИР) Банком привлечено 581 млрд тенге, и за вторую пятилетку индустриализации одобрено 26 инвестиционных проектов на сумму 544,2 млрд тенге. Речь идет о таких социально-важных проектах, как строительство Актюбинского рельсобалочного завода, завода по производству цианистого натрия, модернизация завода по производству минеральных удобрений, реконструкция пассажирского терминала Международного аэропорта Астана, строительство транспортно-логистического центра г. Шымкент, создание

комплекса по производству железнодорожных колес, расширение Актауского международного морского порта, строительство завода по производству силовых трансформаторов в г.Шымкент и птицефабрики по выращиванию бройлеров (1 и 2 этап) в Акмолинской области, строительство завода по производству ферросилиция в Караганде и завода по производству метил-трет-бутилового эфира в г. Шымкент, реконструкция и модернизация Шымкентского НПЗ, строительство завода по производству легковых автомобилей Hyundai в Казахстане и другие.

Учитывая экономическую турбулентность прошлого года, в целях обеспечения набранных темпов роста обрабатывающей промышленности за годы реализации государственных программ индустриально-инновационного и инфраструктурного развития, одним из операторов которых неизменно на протяжении долгих лет является БРК обеспечена своевременная поддержка инвестиционных проектов.

Таким образом, за период реализации ГПИИР-2 создано около 5,5 тыс. новых рабочих мест, по итогам 2020 года эти проекты реализовали продукцию на 1,9 трлн тенге, стимулировали экспорт продукции на 1,4 трлн тенге, и отчислили в бюджет в виде налогов 220 млрд тенге.

Особо отмечу, что Банк Развития Казахстана является одним из операторов государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол», реализуемой с 2015 года, в части поддержки казахстанского несырьевого экспорта. Благодаря поддержке со стороны Холдинга «Байтерек» и Правительства, Банку удалось привлечь 95 млрд тенге и оказать поддержку 18 предприятиям экспортерам отечественной продукции на сумму 540,70 млрд тенге. Общий объем экспорта в период с 2015 по 2020 годы составил 748,2 млрд тенге. За 2020 год экспортировано готовой продукции на 151,2 млрд тенге.

Также немаловажным является продолжение работы по дальнейшему развитию инструмента синдицированного кредита в целях вовлечения финансовых институтов и частных инвесторов в финансирование экономики страны. Предоставление синдицированного кредита будет осуществляться с участием БРК и банков второго уровня, а также крупных инвесторов в отраслях, нацеленных на импортозамещение и экспортоориентированность. Несомненно, наличие в структуре финансирования государственного партнера в лице национального института развития повысит доверие и уверенность частных инвесторов в долгосрочной заинтересованности реализации совместных проектов.

Убежден, что в 2021 году БРК сохранит положительные показатели деятельности и динамичные темпы роста, успешно ознаменовав тем самым начало 21-летней истории института развития в Казахстане, поддерживающего крупные инвестиционные проекты в обрабатывающей промышленности и инфраструктуре.

Председатель Совета директоров  
АО «Банк Развития Казахстана»

А. Арифханов

## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

### Внутренняя трансформация БРК и курс на устойчивое развитие...

#### Уважаемые клиенты, партнеры и коллеги!

2021 год знаменательный год для нашей страны – 30 лет независимости Казахстана, в текущем году свой 20-летний юбилей также отмечает Банк Развития Казахстана – один из ключевых финансовых институтов страны.

Прошлый год был сложным для всего мира и всех отраслей экономики нашей страны, но благодаря слаженной работе команды Банка, заемщиков и всех наших партнеров нам удалось выйти с положительными результатами и доказать свою устойчивость.

В 2020 году Банк инвестировал 506,2 млрд тенге в обрабатывающую промышленность и инфраструктуру и профинансировал 33 крупных проекта и предэкспортных операций в разных регионах страны с большим социальным и экономическим эффектом. За 12 месяцев работы БРК одобрил к финансированию 10 заявок по инвестиционным проектам и 4 по предэкспортным операциям на общую сумму 311,9 млрд тенге. Объем кредитного портфеля Банка Развития увеличился на 14% и достиг 1 970,7 млрд тенге.

В начале прошлого года Банк разработал меры поддержки в виде дорожных карт и индивидуальных антикризисных планов для каждого из наших клиентов в нефтегазовом, туристическом секторах, логистике, а также проектов находящихся на стадии строительства, которые подверглись наибольшему негативному влиянию пандемии. Оперативные и необходимые меры со стороны Банка позволили нашим партнерам продолжить свою деятельность, а также расширить ряд перспективных и инновационных производств.

В 2020 году, несмотря на вызовы локдауна введено в эксплуатацию восемь проектов, профинансированных Банком. Все эти проекты капиталоемкие, имеющие высокий социально-экономический и мультипликативный эффект. Пример таких проектов: Rixos Water World Aktau в Мангистауской области, завод по производству легковых автомобилей ТОО «Hyundai Trans Kazakhstan» в Алматы, вторая очередь Макинской птицефабрики в Акмолинской области, второй пусковой комплекс ветровой электростанции на 50 МВт «Астана EXPO-2017» ТОО «ЦАТЭК Green Energy», энергоблок АО «Евроазиатская Энергетическая Корпорация», один из цехов по производству нефтесервисного оборудования на предприятии ТОО «АтырауНефтеМаш» и закончено строительство аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий АО «Транстелеком». Благодаря этим семи проектам создано 1 932 новых рабочих места в разных регионах. Всего же на предприятиях профинансированных Банком создано 30 156 постоянных рабочих мест. В сегодняшних реалиях, когда по всему миру идут сокращения рабочих мест, социальный эффект является приоритетом.

На сегодняшний день инвестиции БРК представлены практически во всех ключевых несырьевых отраслях промышленности, а также энергетической, транспортной и коммуникационной инфраструктуре.



БРК является в первую очередь институтом развития, и не ставит перед собой цель максимизации прибыли, деятельность Банка осуществляется на принципе безубыточности. Тем не менее, хотелось бы отметить, что 2020 год Банк завершил с положительными финансовыми показателями - чистая прибыль БРК составила 22,4 млрд тенге. Объем собственного капитала составил 512 млрд тенге увеличившись на 20% по сравнению с 2019 годом.

Выступая в роли связующего звена между бизнесом и государством, Банк Развития Казахстана эффективно реализует задачу развития отечественного производства, поддерживая спрос заемщиков в тенговых кредитных ресурсах на высоком уровне. По итогам 2020 года, доля займов в тенге в структуре кредитного портфеля Банка увеличилась до 54,4% (1 072 млрд тенге) с 20,5% (78 млрд тенге) в 2013 году.

БРК, имея высокие кредитные рейтинги, проводит активную работу по привлечению инвестиций из альтернативных источников как на внутреннем, так и на международных рынках капитала, чтобы снизить долю государственных средств в структуре фондирования БРК. Незадолго до первой волны пандемии, в феврале прошлого года Банк Развития привлек около 62,5 млрд тенге по выгодной ставке, выпустив деноминированные в тенге евробонды, в декабре 2020 года Банком заключен кредитный договор с Евразийским банком развития для привлечения 5,7 млрд российских рублей, которые позволят БРК кредитовать казахстанский бизнес на выгодных условиях. Объем привлеченного фондирования в 2020 году составил 592 млрд тенге, из которых 77% - являются рыночными средствами. На каждый тенге из государственных средств Банк привлек 3,35 тенге рыночного заимствования.

Для стимулирования кредитования несырьевых отраслей экономики РК через совместное кредитование проектов с БВУ, международными институтами развития для разделения или снижения рисков при финансировании проектов, в 2020 году БРК разработал и предложил инициативу о законодательном закреплении синдицированного финансирования. Данная инициатива в последствии была поддержана парламентом РК и Президент РК подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам восстановления экономического роста», в котором отражены нормы и процедуры, законодательно регламентирующие инструмент синдицированного финансирования. Теперь БРК готов предложить свои услуги и активно сотрудничать с финансовыми организациями в части синдицированного финансирования.

Банку Развития отводится роль основного инвестиционного института страны, обеспечивающего финансовую поддержку инициатив частного сектора и государства, БРК является главным оператором государственной программы индустриально-инновационного развития РК и Нурлы-жол, а с 2020 года БРК включен в программу «Экономика простых вещей» для финансирования инфраструктурных проектов направленных на импортозамещение.

Считаю также немаловажным отметить и масштабное технологическое развитие Банка, которое позволило БРК одному из первых, в считанные часы



после объявления локдауна, перейти на дистанционный режим работы, безболезненно осуществить полный переход деятельности в онлайн и предоставлять услуги клиентам в бесконтактном формате. В 2020 году Банк запустил систему BPM (Business Process Management), которая позволила автоматизировать процессы рассмотрения проектов на всех трех этапах анализа: от бизнес-предложения до банковской экспертизы. Теперь партнеры БРК могут подавать заявки на финансирование дистанционно, а также отслеживать статус их рассмотрения через Личный кабинет - CRM-систему. Заседания уполномоченных органов Банка также проводятся в формате видеоконференц-связи, что обеспечивает бесперебойность рабочих процессов и мобильность сотрудников.

В нынешних реалиях, однозначно ответить удалось ли нам выйти из коронакризиса на сегодняшний день сложно, так как последствия пандемии на экономику все еще трудно оценить в полной мере. Но я уверен, что БРК несмотря на свой сравнительно юный возраст 20 лет, уже накопил достаточный опыт работы в кризисных ситуациях, в том числе и глобального масштаба, что позволит Банку успешно и оперативно оказывать поддержку своим партнерам и следовать своей миссии - содействовать устойчивому развитию национальной экономики путем осуществления инвестиций в несырьевой сектор страны!

Председатель Правления  
АО «Банк Развития Казахстана»

А. Саркулов

## **КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2020 ГОДУ**

1. Банк Развития продолжает удерживать положительный тренд по динамике кредитования проектов обрабатывающей промышленности и производственной инфраструктуры. Объем кредитного портфеля БРК по итогам 2020 года достиг 1 971 млрд тенге увеличившись на 14,1% по сравнению с 2019 годом.

2. По итогам 2020 года на каждый 1 тенге из государственных средств Банком Развития привлечено 3,35 тенге рыночного заимствования.

3. В 2020 году автоматизированы процессы рассмотрения проектов от бизнес-предложения до банковской экспертизы. Дополнительно автоматизированы вспомогательные процессы Банка: расчет провизий, кадровое администрирование и рассмотрение вопросов уполномоченными органами Банка, а также реализован Личный кабинет Заемщика.

4. В рамках развития международного сотрудничества в конце года подписан Кредитный договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с Евразийским Банком Развития. На первом Евразийском Конгрессе подписан четырехсторонний меморандум о сотрудничестве между ЕАБР, ВЭБ.РФ, БРРБ и БРК.

5. По итогам 2020 года Банк отмечен дипломом «За стремление к прозрачности» от Казахской фондовой биржи, тем самым подтвердив статус компании демонстрирующей наилучший пример делового поведения на рынке ценных бумаг.

## **I. О БАНКЕ РАЗВИТИЯ**

Банк Развития создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2000 года №531 «О Банке Развития Казахстана», Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года №178-III «О Банке Развития Казахстана» и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 мая 2001 года №659 «О создании закрытого акционерного общества «Банк Развития Казахстана».

Банк Развития является национальным институтом развития и банком, уполномоченным на реализацию государственной инвестиционной политики и государственной поддержки индустриально-инновационной деятельности.

Единственным акционером Банка Развития является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Банк Развития имеет особый правовой статус, определяемый Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года № 178-III «О Банке Развития Казахстана» (далее – Закон о БРК) и не подлежит пруденциальному регулированию со стороны национального регулятора.

В соответствии с Законом о БРК целями деятельности Банка Развития являются:

✓ совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности;

✓ развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности;

✓ содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику страны.

В рамках государственной программы индустриализации Банку Развития отводится роль основного инвестиционного института страны, обеспечивающего финансовую поддержку инициатив частного сектора и государства (в части инфраструктурных проектов) путем предоставления средне- и долгосрочных низкопроцентных кредитов несырьевым отраслям экономики.

## **МИССИЯ И ВИДЕНИЕ**

### *Миссия*

Содействие устойчивому развитию национальной экономики путем финансирования несырьевого сектора страны.

## *Видение*

Единственный акционер, менеджмент и сотрудники Банка разделяют следующее видение Банка:

- ✓ лидирующий оператор страны по оценке и структурированию крупных инфраструктурных и индустриальных проектов для частного сектора и Правительства Республики Казахстан;
- ✓ специализированный государственный институт развития, обеспечивающий своевременное и достаточное финансирование проектов в сфере промышленности и инфраструктуры;
- ✓ финансовый институт по предоставлению лучшего финансирования в национальной валюте;
- ✓ один из крупнейших финансовых институтов Казахстана по размеру активов с признанным авторитетом на международных рынках;
- ✓ главный агент по привлечению долгосрочных и недорогих заимствований и инвестиций для корпоративных клиентов.

## **ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРИОРИТЕТЫ**

Инвестиционные приоритеты Банка Развития, количественные ограничения на привлечение заемных средств, лимиты, направления, возможные условия, порядок и сроки кредитования, софинансирования, предоставления гарантий, осуществления экспортных операций установлены в Меморандуме о кредитной политике Банка Развития.

Приоритетными направлениями финансирования Банка Развития, согласно Меморандуму о кредитной политике Банка, являются:

1. Инвестиционный проект, Экспортная операция, имеющие социально-экономический эффект, рассчитываемый в соответствии с внутренними актами Банка Развития, и ориентированные на создание и (или) развитие:

- ✓ объектов инфраструктуры в отраслях энергетики, связи, транспорта, а также на приобретение транспорта;
- ✓ сельскохозяйственных производств, включая производство и (или) приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции в рамках Инвестиционного проекта;
- ✓ промышленных производств, включая добычу, производство и (или) приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции в рамках Инвестиционного проекта, Экспортной операции, в следующих отраслях:
  - металлургическая промышленность и производство металлических изделий;
  - машиностроение;
  - горнодобывающая промышленность при условии дальнейшей переработки извлеченных/добытых материалов в рамках Инвестиционного проекта;
  - химическая и нефтехимическая промышленность, производство основных фармацевтических продуктов и препаратов, резиновых и пластмассовых изделий, не металлической минеральной продукции;
- ✓ объектов в сфере услуг: туристских, экологических, медицинских, учебных, спортивно-оздоровительных, гостиничных.

При реализации проектов государственно-частного партнерства, источником фондирования могут быть только собственные и/или заемные средства Банка Развития, привлеченные на рыночных условиях;

- ✓ условий для проектов, реализуемых за рубежом и способствующих развитию инфраструктуры, транзитного потенциала Республики Казахстан, экспорту казахстанских товаров, работ, услуг и капитала;
  - ✓ объектов в сфере производства продуктов питания и напитков;
2. коммерческие проекты, реализуемые юридическими лицами, не являющимися субъектами квазигосударственного и (или) государственного сектора;

3. проекты субъектов квазигосударственного сектора и (или) юридических лиц с государственным участием (за исключением проектов субъектов естественных монополий), реализующих Программы, в том числе с возможностью последующей передачи в конкурентную среду объектов, создаваемых/созданных/модернизированных в результате реализации проекта.

### **УСЛУГИ БАНКА РАЗВИТИЯ**

Согласно Закону Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана», Банк предоставляет широкий спектр финансовых инструментов, в частности:

✓ средне- и долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, минимальная сумма займа по которым составляет 7 млрд тенге (для проектов, реализуемых в сфере производства продуктов питания и напитков – 3 млрд тенге), минимальный срок займа – 5 лет;

✓ кредитование экспортных (предэкспортных) операций, минимальная сумма займа по которым составляет 1 млрд тенге, срок займа определяется в зависимости от условий экспортной операции.

Также Банк Развития предоставляет ряд таких финансовых услуг, как кредитование текущей деятельности, промежуточное и мезонинное финансирование, синдицированное финансирование, финансирование лизинговых сделок, предоставление гарантий, участие в капитале, межбанковское финансирование и иные услуги в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Банк Развития, придерживаясь принципов социальной ответственности, не финансирует производство:

- ✓ оружия;
- ✓ алкогольной продукции;
- ✓ наркотиков, наркотических средств и психотропных веществ;
- ✓ табачных изделий.

### **ЦЕННОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ**

Ценности Банка Развития определены в Кодексе деловой этики Банка, утвержденном решением Совета директоров Банка Развития от 10 декабря 2020 года, и включают в себя:

✓ люди - главная ценность: для нас самореализация, здоровье и безопасность работников стоят на первом месте. Мы обеспечиваем здоровые и конкурентоспособные условия труда, чтобы работники показывали наилучшие результаты;

✓ патриотизм - мы вносим свой вклад в развитие и процветание экономики страны. Мы преданы своему делу, нас вдохновляет наша причастность к созданию лучшего будущего;

✓ ответственное поведение - мы соблюдаем принцип бережливости, сведение к минимуму ресурсов, затрачиваемых в ходе трудовой деятельности. Следуем принципам зеленой экономики и устойчивого развития, с учётом влияния деятельности Банка на экологию и общество;

✓ инновационность - мы стремимся к непрерывному улучшению процессов в работе, применяя новые подходы, инновационные технологии, идем на обдуманные риски. Наши работники могут свободно высказывать свою точку зрения, анализировать другие мнения и искать общие решения. Мы поощряем нестандартные модели мышления. Мы открыты и готовы к изменениям;

✓ эффективность - мы делаем все возможное, чтобы добиться максимального результата. Мы считаем, что в нашей работе нет ничего невыполнимого - любые проблемы можно решить, приложив определенные старания.

## ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Единственным акционером Банка Развития является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг Байтерек).

Холдинг Байтерек создан в целях оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571.

Основная задача Холдинга Байтерек – управление принадлежащими ему на праве собственности и переданными в доверительное управление пакетами акций (долями участия) национальных институтов развития, национальных компаний и других юридических лиц.

Миссией Холдинга Байтерек является содействие устойчивому экономическому развитию Республики Казахстан в целях реализации государственной политики и достижения целей, поставленных «Стратегией – 2050».

Видение – ключевой институт Правительства Республики Казахстан, соответствующий передовым стандартам корпоративного управления и обеспечивающий реализацию задач по устойчивому развитию экономики Казахстана путем ее диверсификации, поддержки инноваций, развития экспорта, увеличения производительности труда.

Ключевые задачи:

- ✓ развитие несырьевых секторов экономики;
- ✓ развитие предпринимательства (частный сектор экономики);
- ✓ поддержка урбанизации в экономике;
- ✓ поддержка экспорта несырьевой продукции;
- ✓ развитие инноваций.

Стратегические направления деятельности:

- ✓ поддержка предпринимательства в сегменте крупного бизнеса;
- ✓ поддержка предпринимательства в сегменте МСБ;
- ✓ повышение доступности жилья;
- ✓ повышение экспортного потенциала;
- ✓ трансферт и внедрение инноваций.

## УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ БАНКА РАЗВИТИЯ

Уставный капитал Банка по состоянию 31 декабря 2020 года составляет 503 667 511 тыс. тенге.

Количество объявленных простых голосующих акций – 2 119 519 шт.

Количество размещенных простых голосующих акций – 2 109 270 шт.

Количество неразмещенных простых голосующих акций – 10 249 шт.

В 2020 году Банком были размещены 1 450 простых акций номинальной стоимостью 40 000 000 тенге каждая, которые были приобретены Единственным акционером Банка по праву преимущественной покупки. Все простые акции были выпущены по их номинальной стоимости.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 31 декабря 2020 были следующими:

2020 года	Количество простых акций	Номинальная стоимость		Оплаченный капитал тыс. тенге
		на акцию		
		Тенге		
Простые акции	1,819,519	50,000		90,975,950
Простые акции	250,000	668,000		167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000		30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000		25,000,000
Простые акции	1,250	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>

Порядок распоряжения правами собственности и правами, предоставляемые акциями, осуществляется в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Уставом АО «Банк Развития Казахстана».

### **СТРУКТУРА АКТИВОВ (ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ) БАНКА РАЗВИТИЯ ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ»**

Акционерное общество «Фонд развития промышленности» является дочерней организацией Банка Развития и входит в структуру Холдинга Байтерек.

Компания создана 6 сентября 2005 года в целях расширения предоставляемых Банком инструментов финансирования инвестиционных проектов.

Цель – реализация, совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной политики посредством лизинга, развитие обрабатывающей промышленности, производственной инфраструктуры, а также содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Казахстана.

Миссия АО «Фонд развития промышленности» является содействие в модернизации и обновлении основных средств предприятий в секторах промышленности и инфраструктуры.

АО «Фонд развития промышленности», являясь одним из ключевых операторов государственных и правительственных программ, таких как Единая программа поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», Государственная программа индустриально-инновационного развития, Государственная программа инфраструктурного развития «Нұрлы жол», предоставляет услуги средне и долгосрочного финансового лизинга в приоритетных для государства секторах экономики, как обрабатывающая промышленность, производственная и транспортная инфраструктура.

### **ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «DBK CAPITAL STRUCTURE FUND B.V.»**

DBK Capital Structure Fund B.V. является дочерней организацией со 100% участием Банка Развития в форме B.V. (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) в Нидерландах, была учреждена 19 июля 2017 года.

DBK Capital Structure Fund B.V. создана с целью дальнейшего участия совместно с АО «Казына Капитал Менеджмент» в фонде прямых инвестиций в форме C.V. (лимитированного партнерства) в Нидерландах.

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 Развития и АО «Фонд развития промышленности».

## **II. ОБЗОР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В СТРАНЕ**

Резкое снижение глобальной экономической активности, разрыв цепочек поставок товаров и услуг, ограничение свободного перемещения людей, массовый переход на режим самоизоляции вследствие пандемии COVID-19 привели к существенному падению ВВП всего мира в 2020 году.



Согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан (далее – БНС АСПР РК) по итогам 2020 года валовый внутренний продукт (ВВП) страны сократился на 2,6% по сравнению с предыдущим годом<sup>1</sup>, что является самым низким показателем за последние десятилетия.

На развитие ВВП Республики Казахстан негативное влияние оказало сокращение сектора услуг на 5,6% в связи с введенными карантинными мерами в первой половине 2020 года. Физические объемы оптовой и розничной торговли сократились по сравнению с прошлым годом на 7,3%, транспорта и складирования на - 17,2%, а услуги по проживанию и питанию уменьшились на 4,3%. Вместе с тем переход населения на дистанционный режим работы/обучения вызвал повышенный спрос на онлайн-услуги, что привело к росту в сфере информации и связи на 8,6% по сравнению с предыдущим годом.

Сокращение сектора услуг в 2020 году было компенсировано ростом реального сектора экономики на уровне 2%. Основные драйверы роста реального сектора – сферы строительства (+11,2%), сельского хозяйства (+5,6%) и обрабатывающей промышленности (+3,9%). При этом, отрицательную динамику показала горнодобывающая промышленность (-3,7%), обусловленная спадом в добыче сырой нефти ввиду снижения потребления нефти и нефтепродуктов в мире на фоне пандемии коронавируса.

Согласно данным БНС АСПР РК, в 2020 году объем внешнего товарооборота Казахстана уменьшился по сравнению с 2019 годом на 13,0% или 12,7 млрд долларов США и составил 85,0 млрд долларов США. По итогам 2020 года торговый баланс уменьшился на 51,7% или 9,5 млрд долларов США. Причиной такой динамики стали падение казахстанского экспорта на 19,1% (или 11,1 млрд долларов США) и относительно незначительное падение импорта товаров в страну (4,1% или 1,6 млрд долларов США). Экспорт в страны ЕАЭС составил 5,5 млрд долларов США или на 13,5% меньше, чем в 2019 году, при этом импорт уменьшился на 7,3%. Поскольку существенная часть казахстанского экспорта поставляется в страны Европы (2020 год – 42,3% от общего объема экспорта), Китай (19,2%) и Россию (10,4%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана<sup>2</sup>. По итогам 2020 года ВВП Китая вырос на 2,3%<sup>3</sup>, в России ВВП снизился на 3,1%<sup>4</sup> по сравнению с прошлым годом, а ВВП Европейского союза сократился на 6,2%<sup>5</sup>.

Динамика инвестиций в основной капитал в 2020 году характеризовалась уменьшением. В 2020 году инвестиций в основной капитал составили 12 322,7 млрд тенге, что на 3,4% ниже по сравнению с 2019 годом - 12 546,0 млрд тенге<sup>6</sup>. Инвестиционная активность в основном обеспечивалась за счет собственных средств предприятий, их доля в общем объеме составила 69,1% (или 8 508,9 млрд тенге), что ниже чем в 2019 году на 14% или 1 380,9 млрд тенге. Основными драйверами роста инвестиционной активности в основной капитал в отраслевом разрезе стали: промышленное производство – 6 355,1 млрд тенге, операции с недвижимым имуществом – 2 163,3 млрд тенге, а также транспорт и складирование – 1 284,2 млрд тенге.

В свою очередь, уровень инвестиций в обрабатывающей промышленности в 2020 году по данным БНС АСПР РК составил в номинальном выражении 1 062,7 млрд тенге (или 8,6% от общего объема инвестиций), увеличившись на 6,9% по сравнению с 2019 годом. Увеличение во многом обусловлено с ростом объема инвестиций в основной капитал в производстве продуктов химической промышленности (+83,8%), производстве продуктов

<sup>1</sup> БНС АСПР РК, <https://stat.gov.kz/official/dynamic>

<sup>2</sup> Отчет БНС АСПР РК, «Основные показатели внешней торговли Республики Казахстан» за январь-декабрь 2020 года

<sup>3</sup> Национальное статистическое бюро Китая, <http://www.stats.gov.cn>

<sup>4</sup> Федеральная служба государственной статистики РФ, <https://www.gks.ru/accounts>

<sup>5</sup> Европейское статистическое агентство Евростат, <https://ec.europa.eu/eurostat>

<sup>6</sup> Бюллетень БНС АСПР РК «Об инвестициях в основной капитал в Республике Казахстан за январь – декабрь 2020 года»



питания (+17,5%) и металлургической промышленности (+16,9%). Вместе с тем, в отдельных секторах экономики наблюдается сокращение инвестиций. Так, объем инвестиций снизился в производстве кокса и продуктов нефтепереработки (-67,9%) и производстве напитков (-13,4%). Преобладающую долю инвестиций в основной капитал в обрабатывающей промышленности по итогам 2020 года занимают металлургическая промышленность (34,1%), производство продуктов химической промышленности (28,0%) и производство продуктов питания (9,8%)<sup>6</sup>.

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, объем долгосрочных кредитов<sup>7</sup>, выданных коммерческими банками предприятиям обрабатывающей промышленности, в 2020 году, составил 491,9 млрд тенге, что выше уровня предыдущего года на 26,9%. Повышению показателя главным образом способствовал рост объемов выданных кредитов в производство продуктов питания на 14,3 млрд тенге или 19,0% по сравнению с предыдущим годом, а также в прочие отрасли промышленности на 153,3 млрд тенге или 432,2%. При этом, отмечается снижение в объемах кредитов, выданных металлургической промышленности на 69,5 млрд тенге или 53,1%.

По данным Национального Банка Республики Казахстан, инфляция в 2020 году составила 7,5% (в 2019 году – 5,4%)<sup>8</sup>. Наибольший вклад в инфляцию внесло удорожание продовольственных товаров на 11,3%, при этом непродовольственные товары и платные услуги подорожали на 5,5% и 4,2% соответственно.

В марте 2020 года Национальный Банк Республики Казахстан повысил базовую ставку до 12,0% годовых в ответ на резкое изменение ситуации в мировой экономике, связанной с расширением географии распространения коронавируса COVID-19 и значительного снижения цены на энергоносители на мировом рынке. 3 апреля 2020 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение о снижении базовой ставки до уровня 9,5% годовых и расширении процентного коридора до +/- 2 п.п. в целях поддержания экономической активности. Вместе с тем начиная с июля 2020 года по март 2021 года базовая ставка определена на уровне 9,0%.

### III. О ХОДЕ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ БАНКА РАЗВИТИЯ В 2019 ГОДУ

Учитывая потребности экономики в долгосрочном и недорогом кредитовании в национальной валюте, а также опыт передовых зарубежных институтов и банков развития, в июле 2014 года была утверждена Стратегия развития Банка на 2014-2023 годы.

В сентябре 2017 года стратегия развития Банка была актуализирована с учетом на тот момент макроэкономической ситуации и новых инициатив.

Ключевые элементы стратегии развития представлены ниже.

#### МИССИЯ

Содействие устойчивому развитию национальной экономики путем финансирования несырьевого сектора страны

#### ВИДЕНИЕ

Специализированный государственный институт развития

Один из крупнейших финансовых институтов Казахстана по размеру активов

Главный агент по привлечению долгосрочных и недорогих заимствований и инвестиций

Финансовый институт по предоставлению лучшего финансирования в национальной валюте

Лидирующий оператор по оценке и структурированию крупных инфраструктурных и промышленных проектов

<sup>7</sup> Статистический бюллетень Национального банка Казахстана №12 2020 года

<sup>8</sup> Национальный Банк Республики Казахстан, Индекс цен на <https://nationalbank.kz/?docid=277&switch=russian>

## СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ

Кредитование

Управление финансовыми ресурсами

Корпоративное управление и совершенствование организации работы

### СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ

Увеличение доли финансирования заемщиков в национальной валюте

Привлечение средств на внутреннем рынке капитала

Совершенствование корпоративного управления

Улучшение условий финансирования в национальной и иностранной валютах

Диверсификация и снижение стоимости источников финансирования

Автоматизация бизнес-процессов и повышение IT безопасности

Увеличение в структуре кредитного портфеля доли проектов частного сектора

Достаточная и своевременная капитализация

Улучшение кадровой политики

Совершенствование и развитие новых инструментов финансирования

Активизация сотрудничества с международными фин. организациями

Совершенствование управления рисками

Содействие в модернизации через лизинговое финансирование

Привлечение фондирования на международных рынках капитала

Совершенствование бизнес-процессов

Реализация мероприятий по корректировке законодательства

Обеспечение доходности по временно-свободным денежным средствам

PR - политика

## ПРИНЦИПЫ

Поддержка проектов с высоким социально-экономическим эффектом

Принятие решений на основе возвратности, платности и окупаемости проектов

Синхронность с задачами государственной индустриально-инновационной политики РК

Стратегическое партнерство с БВУ

Открытость и прозрачность

Противодействие отмыванию доходов

В рамках реализации стратегии развития Банка Развития на 2014-2023 годы Совет директоров Банка Развития ежегодно утверждает целевые значения ключевых показателей деятельности в рамках среднесрочного Плана развития.

По итогам 2020 года Банк Развития достиг следующих целевых значений по ключевым показателям деятельности, представленных в нижеприведенной таблице:

№	Наименование	2018 факт	2019 факт	2020 план*	2020 факт	% исполнения
<b>Направление: кредитование</b>						
1	Объем финансирования за период, млрд тенге	451,21	480,81	483,12	506,18	исполнено
2	Доля кредитного портфеля от общих активов, %	74,47%	79,80%	не менее 75%	79,28%	исполнено
3	Доля частного сектора в структуре кредитного портфеля, %	55,23%	60,82%	не менее 60%	60,89%	исполнено
4	Количество новых проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта (в том числе АО «Фонд развития промышленности») (накопительно с 2014 года), ед.	66	108	123	137	исполнено
5	Объем продукции, произведенной предприятиями, получившими поддержку (накопительно с 2014 г.)	2 939	4 664	5 988	7 965	исполнено
6	Объем экспортной выручки предприятиями, получившими поддержку в рамках экспортного и предэкспортного финансирования (накопительно с 2014 года)	1 882	3 008	3 465	5 015	исполнено
<b>Направление: управление финансовыми ресурсами</b>						
7	Уровень провизий к ссудному портфелю, %	3,74%	4,68%	не более 10%	5,60%	исполнено
8	Рентабельность капитала (ROE), %	0,83%	2,72%	0,28%	4,76%	исполнено
9	Рентабельность активов (ROA), %	0,13%	0,43%	0,05%	0,79%	исполнено
10	Доля негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования за отчетный год, %	83,69%	60,84%	не менее 65%	77,00%	исполнено
11	Уровень долговой нагрузки (долг/капитал), коэф.	5,75	5,05	7	5,03	исполнено

*\* Согласно Плану развития Банка на 2019-2023 годы, утвержденному решением Совета директоров Банка от 11 декабря 2020 года (протокол №250-2020-21).*

Объем финансирования за период - показатель, характеризующий общую сумму средств за период, направленных Банком Развития на кредитование проектов и инвестиционных программ, финансирование экспортных операций без учета погашения.

Одним из ключевых показателей деятельности является доля кредитного и лизингового портфелей от общих активов Банка Развития. Согласно стратегии развития Банка Развития на 2014-2023 годы доля кредитного и лизингового портфелей<sup>9</sup> в общих активах запланировано на уровне 77%. При этом данный показатель уже достигнут по итогам 2020 года.

Одной из стратегических задач Банка Развития является задача по увеличению в структуре кредитного портфеля доли проектов частного сектора. Банк Развития в первую очередь нацелен на поддержку инициатив частного сектора и тех приоритетных секторов экономики, куда затруднен приток капитала. Эффективность выполнения вышеуказанной задачи будет достигаться путем обеспечения ключевого показателя деятельности – доли частного сектора в структуре кредитного и лизингового портфелей.

Показатель «Количество новых проектов и проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта» рассчитывается как общее количество инвестиционных проектов, экспортных и предэкспортных операций, лизинговых сделок, получивших финансовую поддержку Банка Развития за период накопительно с 2014 года.

Объем продукции, произведенной предприятиями, получившими поддержку, отражает сумму объемов продукции, произведенной предприятиями, полученной за счет оказанной Банком Развития финансовой поддержки в рамках реализации инвестиционных проектов, лизинговых сделок, экспортного и предэкспортного финансирования за анализируемый период.

Объем экспортной выручки предприятий, получивших поддержку в рамках реализации инвестиционных проектов, лизинговых сделок, экспортных и предэкспортных операций отражает сумму объемов экспортной выручки предприятий, полученной за счет оказанной Банком Развития финансовой поддержки в рамках реализации инвестиционных проектов, лизинговых сделок, экспортного и предэкспортного финансирования за анализируемый период.

Такой ключевой показатель деятельности Банка Развития как уровень провизий к кредитному портфелю характеризует уровень резервов, формируемых в отношении кредитного портфеля, и отражает качество кредитного портфеля. Согласно стратегии развития Банка Развития на 2014-2023 годы, показатель уровня провизий к кредитному портфелю не должен превышать 10%.

Рентабельность капитала (ROE) за анализируемый период отражает эффективность использования Банком Развития собственных вложенных средств.

Рентабельность активов (ROA) за анализируемый период отражает уровень эффективности использования активов Банка Развития.

При этом Банк Развития, являясь институтом развития, не ставит перед собой цель максимизации прибыли. Его деятельность осуществляется на основе безубыточности.

Одной из стратегических задач Банка Развития является задача по привлечению фондирования на международных рынках капитала. Эффективность выполнения вышеуказанной задачи будет достигаться путем обеспечения ключевого показателя деятельности – доли негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования за отчетный год.

---

<sup>9</sup> Включают займы выданные и предоставленные инвестиции клиентам, банкам и прочим финансовым институтам

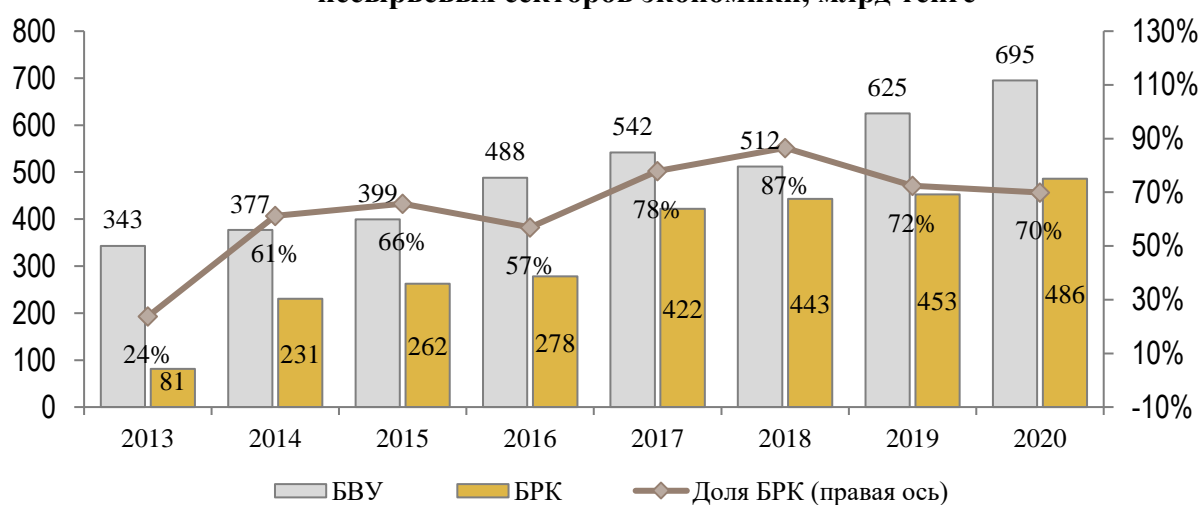
Уровень долговой нагрузки характеризует финансовую устойчивость Банка Развития, максимальное значение которого установлено на уровне «7:1».

#### IV. РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ БАНКА РАЗВИТИЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

По данным Национального Банка Республики Казахстан по итогам 2020 года общий объем выданных кредитов коммерческими банками составил 14,6 трлн тенге, из которых 6,7 трлн. тенге или 45,7% всех кредитов составляют долгосрочные займы свыше одного года. Стоит отметить, что по сравнению с прошлым годом показатель по общему объему выданных кредитов снизился на 3,7%.

В свою очередь, в 2020 году на долгосрочное кредитование несырьевых отраслей экономики, а именно: обрабатывающая промышленность, энергетика, транспорт и связь, и прочие отрасли промышленности - банками второго уровня направлено 695,3 млрд тенге.

**Вклад Банка Развития в ежегодное долгосрочное кредитование несырьевых секторов экономики, млрд тенге**

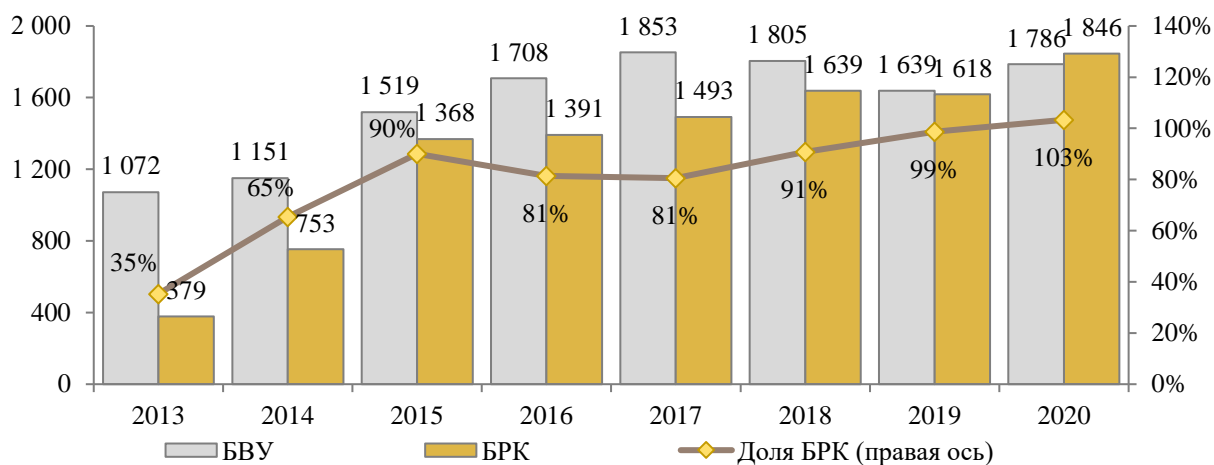


При этом за указанный период в рамках прямого кредитования Банком Развития профинансированы предприятия несырьевых отраслей на сумму 486,2 млрд тенге или 69,9% в сопоставлении с объемом выданных долгосрочных займов за год банками второго уровня на кредитование предприятий несырьевых секторов экономики.

В 2020 году на реализацию проектов обрабатывающей промышленности Банком Развития выдано 376,0 млрд тенге или 77,3% от общего объема выданных финансовых средств Банком Развития в рамках прямого кредитования несырьевых секторов экономики, что, также составляет 76,4% от объема выданных долгосрочных кредитов банками второго уровня предприятиям обрабатывающего сектора.

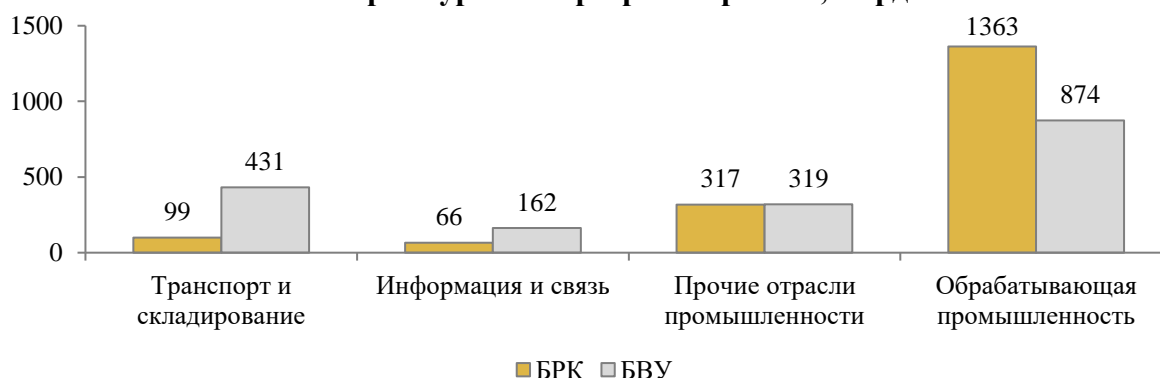
По состоянию на 31 декабря 2020 года объем ссудного портфеля Банка Развития в рамках прямого кредитования составил 1 845,9 млрд тенге или 103,3% в сопоставлении с общим объемом фактической задолженности по кредитам банков второго уровня, направленным на долгосрочное кредитование несырьевых отраслей экономики, согласно данным Национального Банка Республики Казахстан.

**Доля кредитного портфеля Банка Развития в сопоставлении с объемом долгосрочной задолженности предприятий несырьевых отраслей экономики перед банками второго уровня, млрд тенге (в рамках прямого финансирования)**



В свою очередь, согласно проведенному анализу, отмечается высокая доля Банка Развития в долгосрочном кредитовании предприятий обрабатывающей промышленности – 1 363,5 млрд тенге или 156,0% в сопоставлении с объемом долгосрочной задолженности предприятий обрабатывающей промышленности перед банками второго уровня, согласно данным Национального Банка Республики Казахстан.

**Доля кредитного портфеля Банка Развития в сопоставлении с объемом долгосрочной задолженности предприятий несырьевых отраслей экономики перед банками второго уровня в разрезе отраслей, млрд тенге**



Банк Развития не конкурирует с коммерческими банками, напротив, как институт развития, учитывая высокую емкость рынка кредитования несырьевых отраслей экономики, приветствует любое дополнительное финансирование приоритетных секторов, в т.ч. международными финансовыми институтами развития.

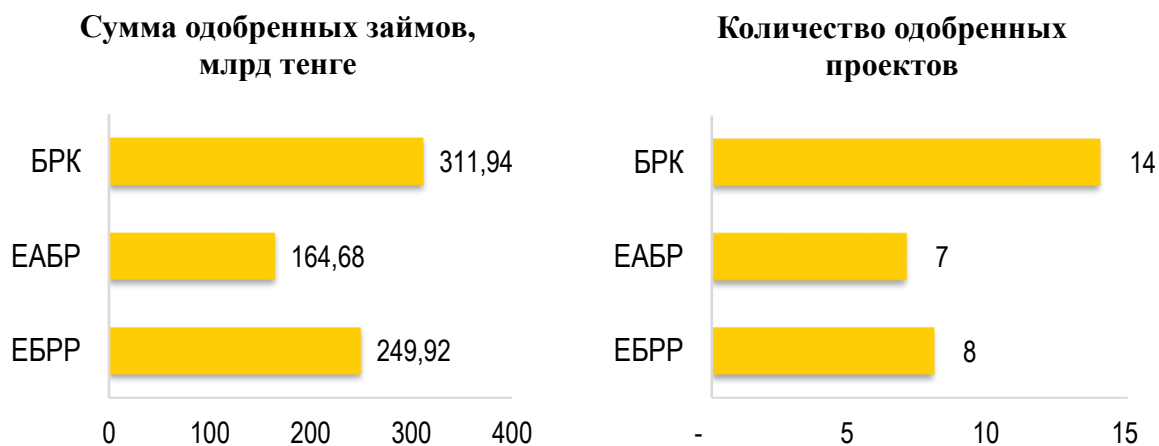
**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ С АНАЛОГИЧНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТИТУТАМИ РАЗВИТИЯ**

На рынке кредитования обрабатывающей промышленности и объектов инфраструктуры в Республике Казахстан свою деятельность осуществляют такие международные финансовые институты, как Евразийский Банк Развития (ЕАБР), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Азиатский банк развития (АБР), Исламский банк развития (ИБР), Европейский инвестиционный банк (ЕИБ) и группа Всемирного банка, а именно: Международная финансовая корпорация (МФК), Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и Международная ассоциация



развития (МАР). Однако, за 2020 год финансирование было осуществлено только ЕАБР и ЕБРР.

По данным ЕАБР, за 2020 год международными финансовыми институтами в Казахстане одобрены займы по 15 проектам на общую сумму 1 003,0 млн долларов США (414,6 млрд тенге по среднегодовому курсу 413,36 тенге за 1 доллар США), в том числе ЕАБР – 398,4 млн долларов США (7 проектов), ЕБРР – 604,6 млн долларов США (8 проектов).



Источник: Ежеквартальный отчет Евразийского Банка Развития. «Обзор инвестиционной деятельности международных банков развития» (I, II, III, IV кварталы 2020 года).

Суммы одобренных займов, международными банками развития, переведены по среднему курсу за 2020 год – 413,36 KZT/USD.

Следует отметить, что в отраслевой структуре одобренных инвестиционных проектов ЕБРР, который занимает значительную долю на рынке кредитования среди международных финансовых институтов, наибольший удельный вес в денежном выражении приходится на проекты в сфере энергетики (49,7%) и транспорта (39,2%).

Вместе с тем, в структуре одобренных за 2020 год инвестиционных проектов ЕАБР существенную долю занимают транспортная отрасль (57,5%) и финансовый сектор (25,2%).

По итогам 2020 года, с учетом заявок прошлых лет Банком Развития было одобрено к финансированию 14 проектов на общую сумму 311,94 млрд. тенге. Отраслевая структура одобренных заявок на 55,6% представлена проектами в обрабатывающей промышленности и на 44,4% представлена проектами в инфраструктуре.



## V. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2020 года объем консолидированных активов Банка Развития составил 3 088 млрд тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 19,2% или 497,2 млрд тенге.

Динамика изменения активов, млрд тенге

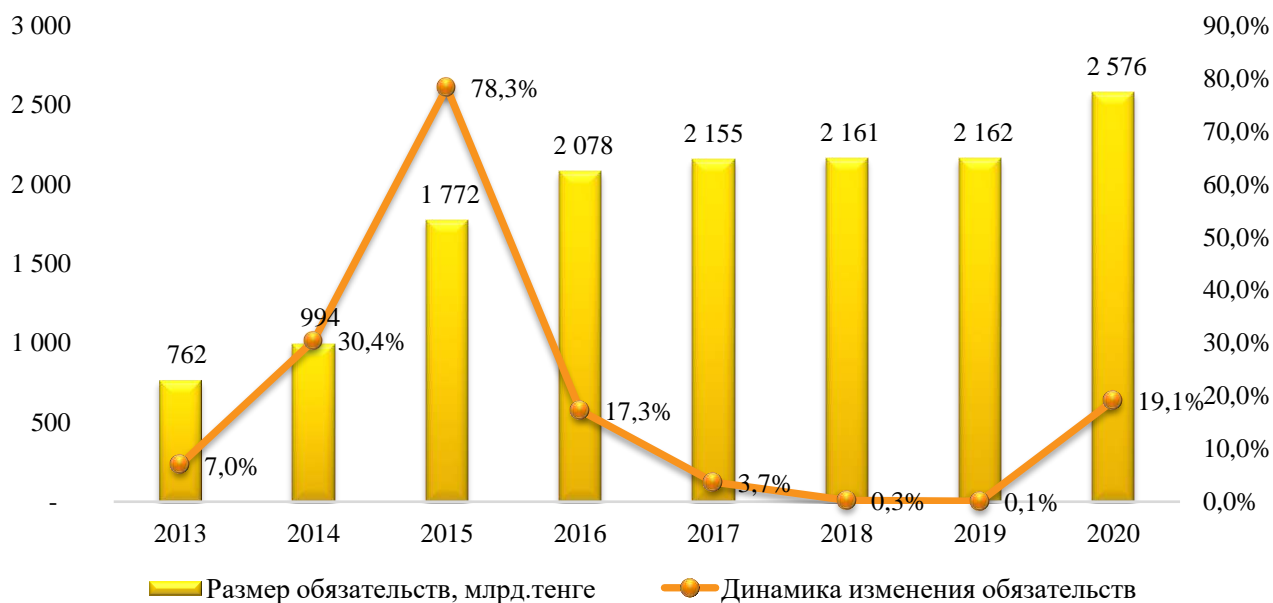


По состоянию на 31 декабря 2020 года объем консолидированных обязательств Банка Развития составил 2 576 млрд тенге, увеличившись с начала 2020 года на 19,1% или на 413,5 млрд тенге. В течение 2020 года Банк Развития привлекал средства из различных источников. Так в 2020 году увеличился объем выпущенных долговых ценных бумаг на 293 млрд тенге, в том числе облигаций выпущенные за счет средств Национального Банка Республики Казахстан на общую сумму 20 млрд тенге для поддержки отечественных автопроизводителей.

В 2020 году Банком Развития были получены целевые долгосрочные займы из Республиканского бюджета на общую сумму 116,2 млрд тенге.

В 2020 году были погашены обязательства Банка на 252,9 млрд тенге.

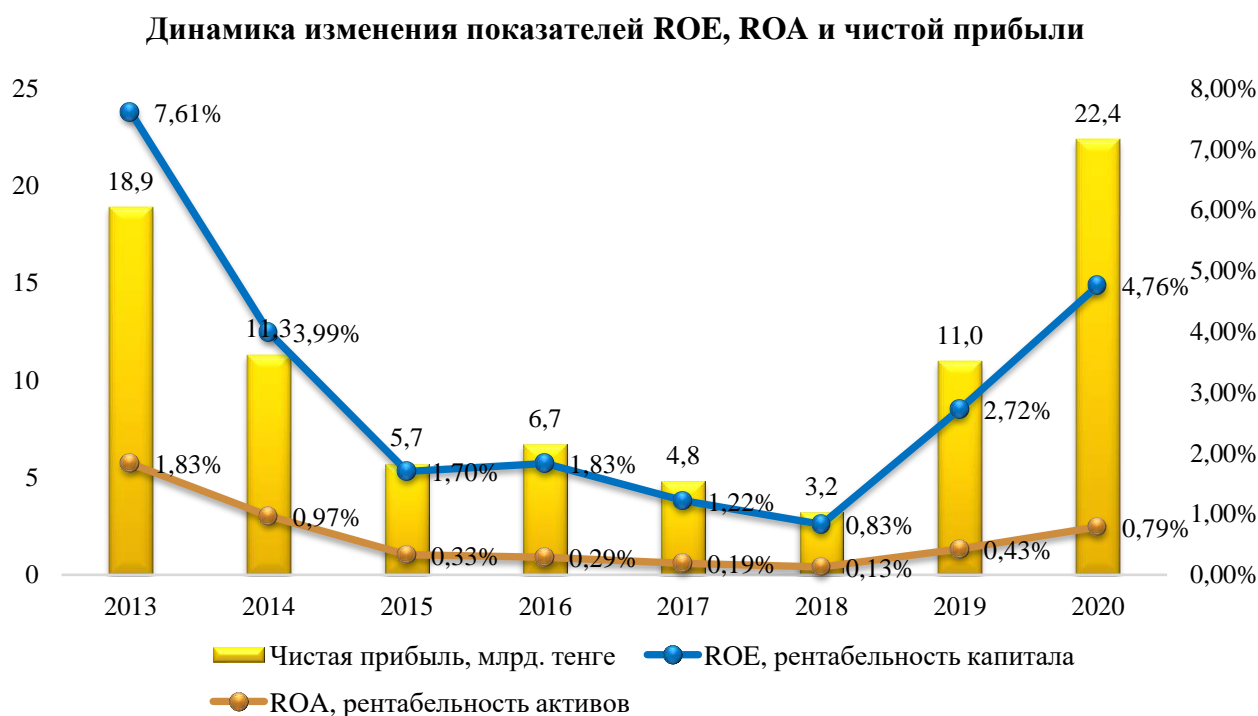
Динамика изменения обязательств, млрд тенге



Объем консолидированного собственного капитала Банка Развития на 31 декабря 2020 года составил 512 млрд тенге, на аналогичную отчетную дату 2019 года – 428 млрд тенге. Увеличение собственного капитала, в большей мере, связано с капитализацией Банка на 58 млрд тенге за счет средств республиканского бюджета, а также, с положительным финансовым результатом по итогам 2020 года.



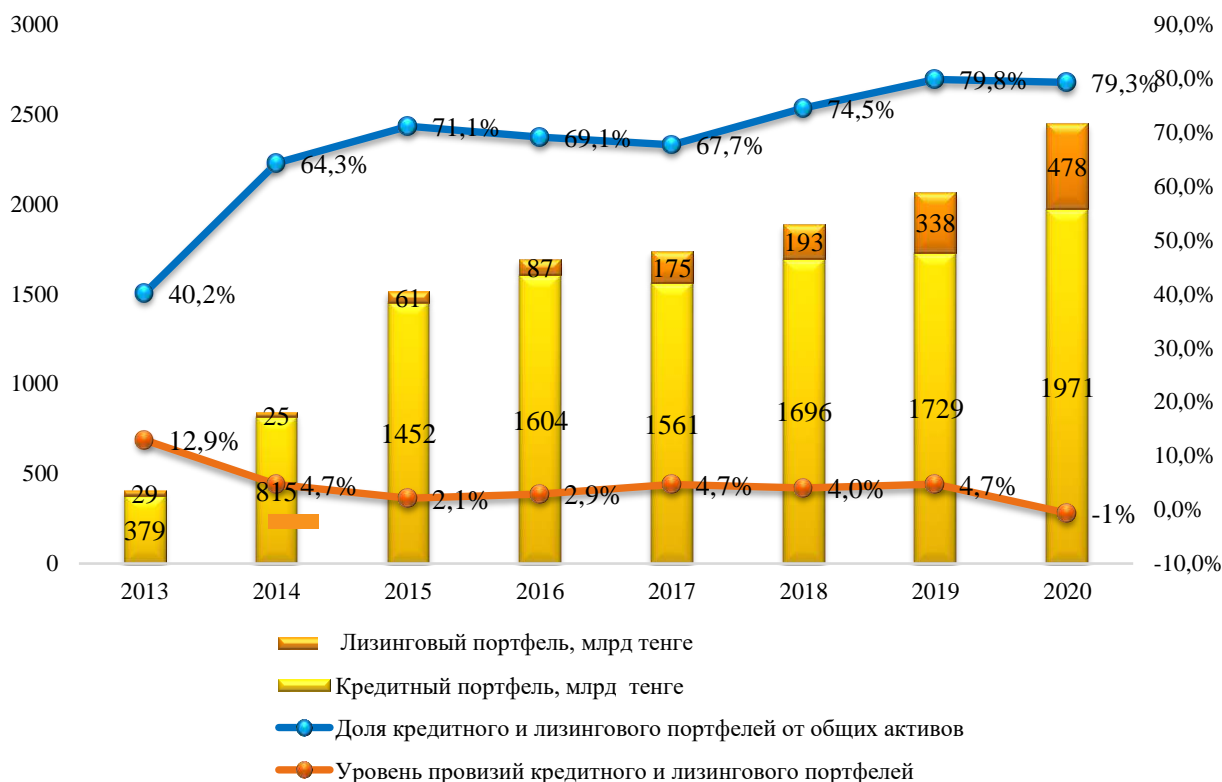
По итогам 2020 года Банк Развития получил чистую прибыль в объеме 22,4 млрд тенге, а также обеспечил рост процентных доходов от основной деятельности, что соответствует стратегической цели по наращиванию доли кредитного портфеля в активах Банка Развития.



Показатель ROA отражает величину прибыли на единицу стоимости активов. По итогам 2020 года данный показатель составил 0,79%.

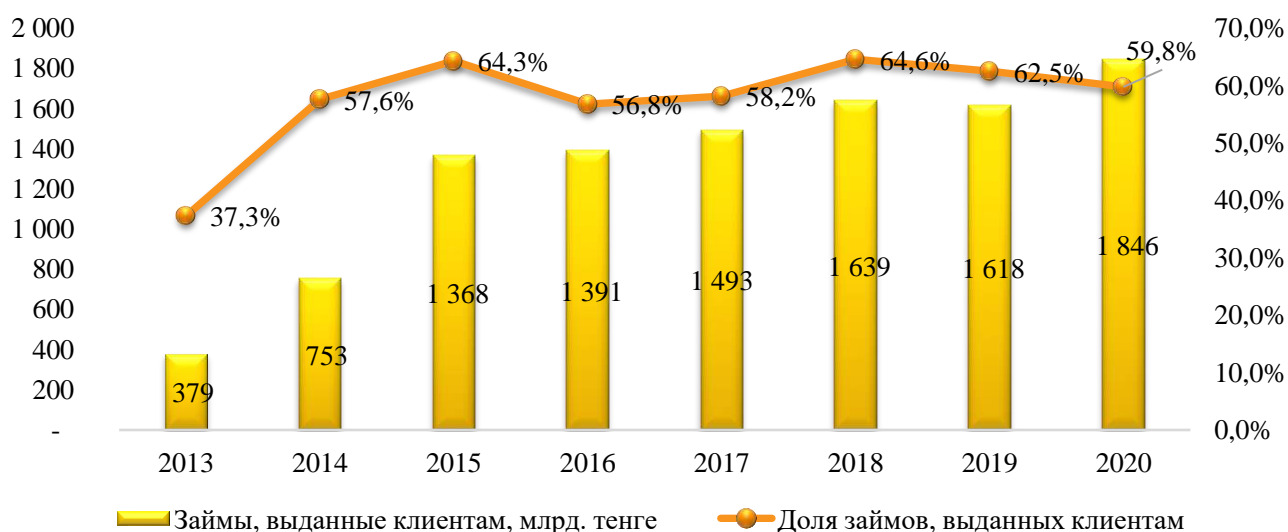
Показатель ROE отражает величину прибыли на единицу стоимости собственного капитала, т.е. насколько эффективно был использован вложенный капитал. По итогам 2020 года показатель ROE составил 4,76%.

### Динамика изменения кредитного портфеля, доли кредитного портфеля от общих активов и доли провизий к кредитному портфелю



По итогам 2020 года общий объем кредитного и лизингового портфелей Группы Банка Развития составил 2 448 млрд тенге, увеличившись в сравнении с прошлым годом на 18,4%. Увеличение кредитного и лизингового портфелей связано с поступательным наращиванием кредитования и лизингового финансирования. Доля кредитного и лизингового портфелей от общих активов по итогам 2020 года составила 79,3%.

### Динамика изменения займов, выданных клиентам, доли займов, выданных клиентам от общих активов



При этом непосредственно размер кредитного портфеля в рамках прямого кредитования по итогам 2020 года составил 1 846 млрд тенге<sup>10</sup>, увеличившись в сравнении с прошлым годом на 14,1%. Увеличение связано с поступательным наращиванием кредитования.

#### Динамика показателей достаточности капитала

	31.12.2019	31.12.2020
Коэффициент достаточности капитала первого уровня, %	16,17%	15,88%
Коэффициент достаточности капитала второго уровня, %	20,53%	20,15%
Капитал 1-го уровня, млрд тенге	419	490
Капитал 2-го уровня, млрд тенге	113	132
Активы, условные и возможные обязательства, взвешенные по степени риска (RWA), млрд тенге	2 592	3 088

По итогам 2020 года коэффициенты достаточности капитала первого и второго уровней, рассчитанные в соответствии с ПП РК №250<sup>11</sup> составили 15,88% и 20,15% соответственно. Согласно ПП РК №250 пороговые значения коэффициентов достаточности капитала первого и второго уровней должны быть 8% и 10% соответственно.

В таблице выше представлены коэффициенты достаточности капитала первого и второго уровней (в т.ч. их составляющие: капиталы первого и второго уровней, а также активы, условные и возможные требования, взвешенные по степени риска) Банка Развития за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

<sup>10</sup> Займы, выданные клиентам за вычетом резерва под обесценение

<sup>11</sup> Постановление Правительства Республики Казахстан № 250 от 22 апреля 2015 года «Об определении параметров финансовой устойчивости (коэффициентов) Банка Развития Казахстана, их пороговых значений и утверждении методики расчета пороговых значений параметров финансовой устойчивости (коэффициентов) Банка Развития Казахстана».

## VI. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ И КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ С МОМЕНТА СОЗДАНИЯ

С момента создания Банка Развития по состоянию на 31 декабря 2020 год одобрено, профинансировано и финансируются 148 инвестиционных проектов общей стоимостью 9,7 трлн тенге с участием Банка Развития на сумму 4,6 трлн тенге, а также 105 экспортных операций стоимостью 0,8 трлн тенге с участием Банка Развития на сумму 0,51 трлн тенге. Общий объем профинансированных Банком Развития проектов и инвестиционных программ с начала деятельности составил 3 624 млрд тенге.

За 19 лет, при финансовой поддержке Банка Развития, осуществлен запуск производственных мощностей 121 инвестиционных проектов общей стоимостью 7,2 трлн тенге, с участием Банка Развития на сумму 3,2 трлн тенге. На введенных в эксплуатацию предприятиях создано порядка 30,2 тысяч постоянных рабочих мест.

### Отраслевая структура введенных в эксплуатацию мощностей инвестиционных проектов, реализованных с участием Банка Развития

Отрасль	Стоимость проекта, млрд тенге	Сумма участия БРК, в млрд тенге	Кол-во инвестиционных проектов	Создано новых рабочих мест, ед.
Нефтепереработка	2 302	1 012	6	1 416
Металлургическая промышленность	2 132	747	14	6 869
Транспорт и логистика	807	353	20	2 049
Электроснабжение	742	390	13	989
Машиностроение	245	156	14	4 163
Производство строительных материалов	164	121	12	2 602
Химическая промышленность	182	117	6	1 607
Туриская инфраструктура	301	125	6	2 054
Производство продуктов питания	136	65	13	3 765
Легкая промышленность	85	51	9	3 505
Информация и связь	74	54	6	743
Переработка отходов	26	21	2	394
<b>Всего:</b>	<b>7 196</b>	<b>3 212</b>	<b>121</b>	<b>30 156</b>

### Региональная структура введенных в эксплуатацию мощностей инвестиционных проектов, реализованных с участием Банка Развития

Отрасль	Стоимость проекта, млрд тенге	Сумма участия БРК, в млрд тенге	Кол-во инвестиционных проектов	Создано новых рабочих мест, ед.
Атырауская область	1 215	5218	6	1 159
г. Шымкент	908	461	10	2 419
Актюбинская область	694	385	10	3 197
Павлодарская область	926	442	8	3 847
Восточно-Казахстанская область	1 101	241	10	4 696
г. Нур-Султан	513	202	13	1 886

Мангистауская область	234	166	10	1663
Межрегиональный проект	479	136	8	855
Карагандинская область	177	109	5	1 047
Костанайская область	162	108	5	1 726
Алматинская область	239	101	9	1 731
г. Алматы	120	79	8	3175
Западно-Казахстанская область	102	60	3	91
Акмолинская область	127	70	6	715
Кызылординская область	70	48	2	95
Жамбылская область	66	43	4	1 207
Северо-Казахстанская область	41	23	1	321
Туркестанская область	21	16	3	326
<b>Всего:</b>	<b>7 196</b>	<b>3 212</b>	<b>121</b>	<b>30 156</b>

### **ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РАЗВИТИЯ ЗА 2020 ГОД**

По итогам 2020 года объем портфеля займов, выданных клиентам, составил 1 845,9 млрд тенге<sup>12</sup>, увеличившись в сравнении с прошлым годом на 14,1%. Увеличение связано, преимущественно, с освоением займов.

Отраслевая структура валового баланса займов, выданных клиентам, в основном представлена проектами в обрабатывающей промышленности. В разрезе отраслей наибольшую долю портфеля Банка Развития занимают проекты в отраслях производства продуктов нефтепереработки (29,9%), металлургической промышленности (17,1%), горнодобывающей промышленности (15,2%) и электроснабжения, подачи газа, пара и воздушного кондиционирования (12,0%). Также имеются проекты в отраслях транспорта и складирования (5,7%), машиностроения (4,8%), услуг по проживанию и питанию (4,0%), информации и связи (3,4%), химической промышленности (2,9%), производства продуктов питания (2,2%), искусства, развлечения и отдыха (1,5%) и производство строительных материалов (1,4%).

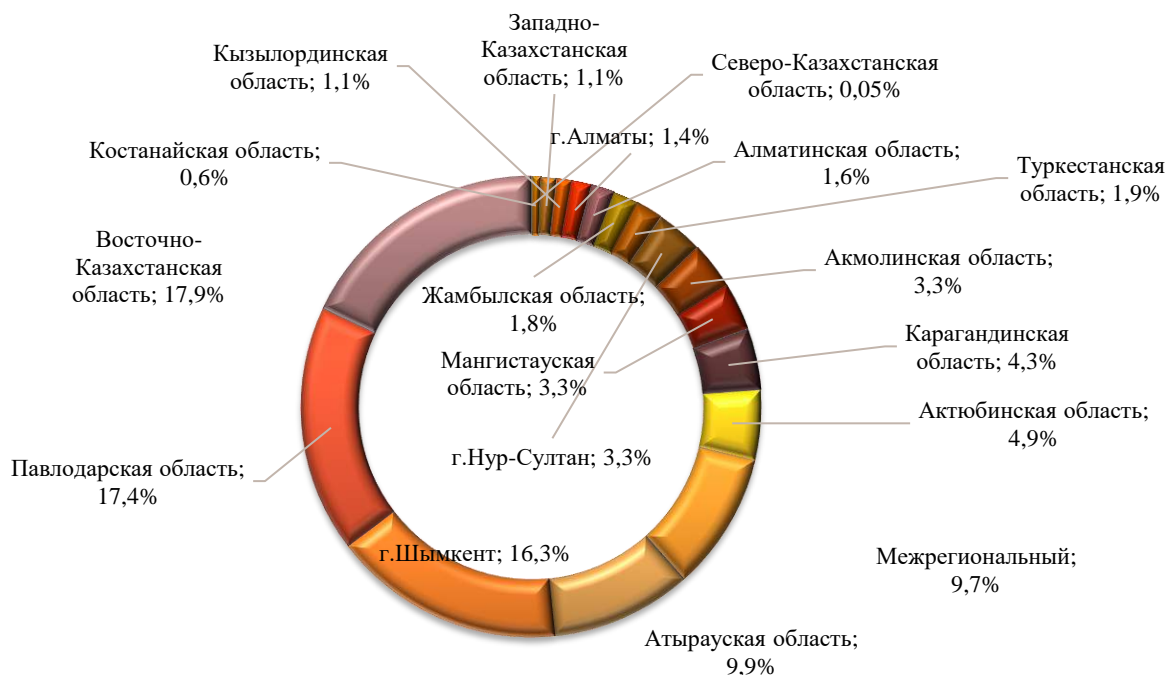
<sup>12</sup> За вычетом резерва под обесценение

## Отраслевая структура кредитного портфеля займов, выданных клиентам



В региональной структуре кредитного портфеля Банка Развития по итогам 2020 года наибольший удельный вес заняли проекты из Восточно-Казахстанской области (17,9%), Павлодарской области (17,4%), города Шымкент (16,3%), Атырауской области (9,9%), межрегиональные проекты (9,7%) и Актюбинской области (4,3%).

## Региональная структура кредитного портфеля Банка Развития<sup>13</sup>



Доля займов в национальной валюте в структуре кредитного портфеля увеличилась с 53% в 2019 году до 54% и составила в номинальном выражении 1 072 млрд тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года. При этом доля займов в долларах США составила 46%.

Следует отметить, что с целью снижения валютного риска заемщиков после значительного обесценения национальной валюты в 2015 году, Банк Развития осуществляет финансирование в иностранной валюте проекты, которые реализуют свою

<sup>13</sup> Сформировано на основе целевого направления выданных кредитных займов



продукцию на экспорт и имеют источники дохода в соответствующей иностранной валюте.

В 2020 году введены в эксплуатацию и модернизированы 8 предприятий, профинансированных с участием Банка Развития, в частности, завершено строительство I-ой очереди строительства многофункционального гостинично-туристского комплекса «Aktau Resort Hotel» в Мангистауской области, строительство аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий, строительство второй очереди птицефабрики по выращиванию бройлеров производительностью 60 тыс. тонн в год в живом весе в Акмолинской области, строительство солнечной электростанции «Каскелен 50 МВт», строительство второго пускового комплекса на 50 МВт ветровой электростанции «Астана EXPO-2017» и проект по производству легковых автомобилей Hyundai в Казахстане. Кроме того, в отчетном периоде завершена модернизация завода нефтяного машиностроения ТОО «АтырауНефтеМаш» и АО «Евроазиатская Энергетическая Корпорация».

В 2020 году Банком Развития одобрено к финансированию 14 финансовых заявок по 10 инвестиционным проектам на сумму 290,5 млрд тенге и 4 предэкспортным операциям на сумму 21,4 млрд тенге.

Содействие Банком Развития в реализации масштабных инвестиционных проектов направлено на диверсификацию экономики, а также стимулирование социально-экономического развития страны в целом.

Примерами таковых проектов, одобренных к финансированию Банком Развития в 2020 году, являются следующие нижеперечисленные проекты:



#### ***Проект по производству легковых автомобилей Hyundai в Казахстане***

Проект реализуется в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития РК на 2015-2019 годы. За счет кредитных средств БРК обеспечено финансирование строительно-монтажных работ, в рамках которых на территории предприятия построены цех сборки автомобилей, цех кузовной сварки, покрасочный цех, цех покраски пластиковых панелей, склад компонентов, административные и вспомогательные помещения. Завод включает в себя цеха сварки, покраски, сборки, производства пластиковых панелей и участок контроля качества. Предприятие будет оснащено новейшим технологичным оборудованием производства стран Южной Кореи и Японии. На заводе будет собираться весь модельный ряд Hyundai (Hyundai Santa Fe, Elantra, Accent, Sonata, Tucson и Creta).

На первом этапе будет налажено производство полного цикла одной из легковых моделей линейки Hyundai, позже планируется запуск линии по производству моделей Creta. Мощность предприятия на первом этапе – 30 тыс. автомобилей в год, на втором этапе – до 45 тыс. автомобилей в год. Завод был введен в эксплуатацию в октябре 2020 года. При выходе на полную проектную

мощность, рабочими местами будут обеспечены около 700 человек.



***Строительство маслоэкстракционного завода по переработке масленичных культур в городе Петропавловск мощностью переработки масло-семян до 1200 тонн в сутки (ТОО «Масло-Дел Петропавловск»)***

Целью данного проекта является увеличение объемов переработки масленичных культур, производство растительного масла и кормов для крупно рогатого скота, увеличение экспорта в Китай, Европу и Россию. При выходе на полную проектную мощность, рабочими местами будут обеспечены около 183 человек.

Основная продукция, которую будет производить завод – растительное масло, жмых и шрот. Маслопрессовый экстракционный завод будет перерабатывать при выходе на 100 % проектную мощность 180 – 300 тыс. тонн в год семян масличных культур в год. Планируемый срок ввода проекта в эксплуатацию – сентябрь 2021 год.



***Строительство солнечной электростанции «Каскелен 50 МВт» (ТОО «Mistral Energy»)***

Данный проект реализуется в рамках государственной программы «Дорожная карта бизнеса 2025». Целью проекта является производство 64 122 100 кВт часов электроэнергии в год (без учета деградации) для снижения электродефицита Алматинской области, экономии органического топлива, снижения выбросов парниковых газов путем освоения имеющегося солнечного потенциала в Алматинской области.

Объект введен в эксплуатацию во 2 квартале 2020 года, создано 10 рабочих мест. Реализация проекта закладывает системные преобразования с целью перехода к «зеленой экономике» посредством уменьшения количества выбросов углекислого газа в окружающую среду, повышения благосостояния, качества жизни населения РК при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.

***Туристический комплекс «Караван-Сарай» будет самым масштабным проектом в регионе, где туристы смогут ближе ознакомиться с историей Туркестана, культурой Казахстана,***



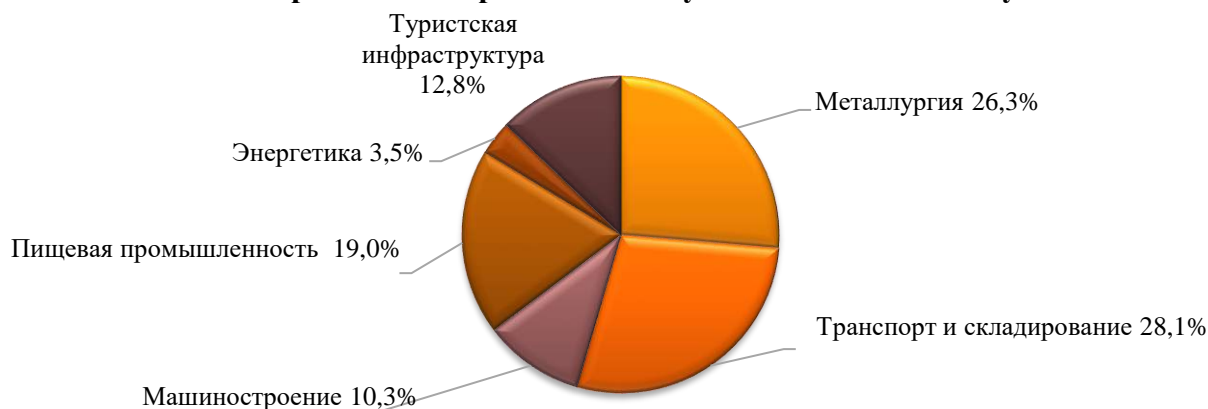


**историческими личностями и национальным спортом.**

Планируемый многофункциональный туристический комплекс «Караван-Сарай» включает в себя две гостиницы премиум класса, рассчитанные на 115 номеров, торговый и семейно-развлекательный центры, проходимостью 300 тысяч человек в год, а также панорамный аттракцион, сра-центры, кинотеатр и фуд-корт. Инвестиционный проект планируется сдать в эксплуатацию в 1 квартале 2021 года, заказчиком выступает ТОО «Turkistan Silk Way Harbor». Проект нацелен на социально-экономическое развитие региона. Благодаря его запуску, в ближайшие 20 лет в бюджет поступят около 50 млрд тенге налоговых отчислений. После введения комплекса в эксплуатацию еще более 1000 человек будет задействовано высокооплачиваемой работой в сфере обслуживания. Проект реализуется в рамках Комплексного плана социально-экономического развития Туркестанской области до 2024 года.

Среди одобренных к финансированию в 2020 году проектов по сумме займа преобладают предприятия в обрабатывающей промышленности (56%), а доля промышленной инфраструктуры, направленной на стимулирование диверсификации экономики занимает 44%.

**Отраслевая структура одобренных инвестиционных проектов и экспортных операций по запрашиваемой сумме займа в 2020 году**



В региональной структуре одобренных к финансированию в 2020 году инвестиционных проектов и экспортных операций наибольший удельный вес по запрашиваемой сумме займа приходится на проекты г. Алматы (37,2%), Карагандинской области (22,8%), Алматинской области (16,9%), Туркестанской области (12,8%) и Восточно-Казахстанской области (4,6%).

**Региональная структура одобренных инвестиционных проектов и экспортных операций по запрашиваемой сумме займа в 2020 году**



Среди одобренных в 2020 году проектов в рамках прямого кредитования преобладают предприятия частного сектора, доля которых составляет более 98% от общей запрашиваемой суммы займа одобренных проектов.

За 2020 год Банком Развития в рамках прямого кредитования профинансированы проекты на общую сумму 486,2 млрд тенге. Так, в отчетном году Банком Развития было профинансировано 18 инвестиционных проектов на сумму 342,9 млрд тенге и 15 экспортных (предэкспортных) операций на сумму 143,3 млрд тенге.

### **КРЕДИТОВАНИЕ ПРОЕКТОВ В РАМКАХ ГПИИР НА 2015 – 2019 ГОДЫ**

Кредитование стратегических промышленных и инфраструктурных проектов в соответствии с проводимой государственной промышленно-инновационной политикой является одной из ключевых задач для Банка Развития.

В соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан №17-5/07-368 от 19 июня 2014 года и протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан (Протокол №01-7.11 от 29 августа 2014 года) Банку Развития для финансирования проектов ГПИИР на 2015-2019 годы были выделены средства из Национального фонда Республики Казахстан в размере 75 млрд тенге, включая:

- 50 млрд тенге – в виде предоставления займа от Холдинга «Байтерек»;
- 25 млрд тенге – в виде пополнения уставного капитала Банка Развития.

С момента начала реализации ГПИИР на 2015-2019 годы по состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма одобренного финансирования по проектам Банком Развития составила 225 млрд тенге, из которых освоено 225 млрд тенге. При этом Банком Развития оказана поддержка 13 проектам в рамках ГПИИР-2 общей стоимостью 734 млрд тенге.

В рамках вышеуказанной Программы, с участием Банка Развития реализуются следующие проекты: «Внедрение сетей LTE/GSM/UMTS на территории Республики Казахстан», «Развитие завода нефтяного машиностроения в Атырауской области», «Строительство Тургусунской ГЭС в Восточно-Казахстанской области», «Строительство фотовольтаической электрической станции «Жылга».

Вместе с тем, завершены вводом в эксплуатацию следующие важные стратегические проекты страны: «Создание комплекса по производству железнодорожных колес», «Модернизация завода по производству минеральных удобрений», «Реконструкция пассажирского терминала международного аэропорта Астана», «Строительство транспортно-логистического центра в г. Шымкент», «Газификация пяти населенных пунктов в Кызылординской области». Также, часть освоенных средств в размере 91,45 млрд тенге были направлены на реструктуризацию займов инвестиционных проектов ГПИИР -2,



наиболее чувствительных к колебаниям валютного курса ввиду отсутствия валютной выручки: «Строительство рельсобалочного завода в г. Актобе», «Строительство завода по производству цианистого натрия мощностью 15 000 тонн в г. Каратау», «Расширение Актауского международного морского порта в северном направлении», «Производство моторных топлив экокласса К5» (1-этап) и Развитие завода нефтяного машиностроения ТОО «АтырауНефтеМаш».

В рамках дальнейшей реализации ГПИИР-2 Банком Развития были привлечены средства из республиканского бюджета на общую сумму 178 млрд тенге: 75 млрд тенге со сроком освоения до 27 октября 2019 года (на основании Постановления Правительства Республики Казахстан №603 от 21 октября 2016 года), 80 млрд тенге со сроком освоения до 20 апреля 2020 года (на основании Постановления Правительства Республики Казахстан №161 от 3 апреля 2017 года), 12 млрд тенге со сроком освоения до 15 августа 2020 года (на основании Постановления Правительства Республики Казахстан №414 от 09 июля 2018 года) и 11 млрд тенге со сроком освоения до 31 декабря 2019 года (на основании Постановления Правительства Республики Казахстан №564 от 31 июля 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, в рамках освоения пула финансовых средств, одним из источников которых были средства республиканского бюджета, Банком Развития одобрено 14 проектов в рамках ГПИИР-2 общей стоимостью 2 072,1 млрд тенге и общей суммой финансирования 319,2 млрд тенге, из которых фактически освоено 277,1 млрд тенге. Банком Развития оказывается финансовая поддержка в реализации следующих инвестиционных проектов:

«Реконструкция и модернизация Шымкентского НПЗ»;

«Строительство ГОК по переработке полиметаллических мощностью 5 млн тонн руд в год»;

«Строительство завода по производству силовых трансформаторов»;

«Строительство Карагандинского завода комплексных сплавов»;

«Строительство завода по производству ферросилиция в г. Караганда с объемом производства 96 000 тонн в год»;

«Производство моторных топлив экокласса К5 (2 - этап)»;

«Строительство завода по производству МТБЭ в г. Шымкент»;

«Строительство второй очереди птицефабрики по выращиванию бройлеров в Буландынском районе Акмолинской области» (1 и 2 очереди);

«Строительство комплекса по глубокой переработке нефти»;

«Строительство обогатительной фабрики г.Караганда»;

«Модернизация и реконструкция мощностей по производству цинковой продукции»;

«Проект по производству легковых автомобилей Hyundai в Казахстане».

Реализуемые проекты имеют значительный эффект на социально-экономическое развитие страны, создавая основу индустриально-инновационному развитию Казахстана. Только за 2020 год на действующих мощностях 19 проектов в рамках ГПИИР-2 выпущено и реализовано готовой продукции на сумму 1 904,2 млрд тенге (в период 2016-2020 годы – 2 672 млрд тенге), обеспечен экспорт готовой продукции на сумму порядка 1 385 млрд тенге (1 816 млрд тенге), объем налоговых платежей в бюджет достиг 220 млрд тенге (345 млрд тенге). При этом, запуск новых индустриальных мощностей позволил создать 5 552 новых рабочих места.

#### **КРЕДИТОВАНИЕ В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ «НҰРЛЫ ЖОЛ» НА 2015-2019 ГОДЫ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ПОДДЕРЖКИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ АВТО-, ВАГОНОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ И ЭКСПОРТЁРОВ**

В рамках реализации программы «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы Банком Развития продолжается финансирование поддержки казахстанских автосборочных предприятий, а также отечественных экспортёров. На эти цели Банку Развития в соответствии с Планом совместных действий Правительства Республики Казахстан и Национального Банка

Республики Казахстан по обеспечению финансирования отечественных производителей и экспортеров на 2015 - 2016 годы, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 апреля 2015 года № 271, с изменениями от 16 ноября 2015 года №913 были выделены заемные средства в размере 100 млрд тенге в 2015 – 2016 годах, источником которых является Национальный фонд Республики Казахстан. В соответствии с вышеперечисленными документами предусмотрено распределение средств по следующим направлениям:

1. Поддержка отечественных автопроизводителей – 30 млрд тенге, включая:
  - 26 млрд тенге в рамках межбанковского кредитования;
  - 4 млрд тенге в рамках лизингового финансирования через АО «Фонд развития промышленности».

2. Поддержка производства пассажирских вагонов – 5 млрд тенге;

3. Поддержка экспортеров – 65 млрд тенге.

В рамках реализации программы «Нұрлы Жол» на 2015-2019 годы по направлению «поддержка отечественных экспортеров» Банку Развития тремя траншами были выделены средства из Национального фонда Республики Казахстан: 1-ый и 2-ой транши на общую сумму 50 млрд тенге в 2015 году и 3-ий транш в размере 15 млрд тенге в 2016 году.

В 2016 году с целью увеличения объемов финансирования отечественных экспортеров в соответствии с Планом дополнительных оперативных антикризисных мер на 2016 год, одобренным на заседании Правительства Республики Казахстан (протокол №5 от 15 февраля 2016 года), Банком Развития осуществлено дополнительное привлечение средств АО «Единый накопительный пенсионный фонд» на сумму 30 млрд тенге. В свою очередь данные дополнительно привлеченные средства были микшированы со средствами Национального фонда Республики Казахстан, выделенными в рамках 3-го транша на цели предэкспортного (экспортного) кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Банком Развития оказана финансовая поддержка 18 экспортоориентированным предприятиям на общую сумму 540,7 млрд тенге (с учетом повторного освоения средств по погашенным займам).

В результате отечественными предприятиями в период с 2015 по 2020 годы осуществлен экспорт на сумму 748,2 млрд тенге готовой продукции горно-металлургического комплекса (стальные заготовки и слябы, сортовой прокат, трубы, титановые слитки, цинк, свинец, медь, глинозем), химической промышленности (желтый фосфор, триполифосфат натрия, аммофос, аммиачная селитра, цианид натрия), пищевой промышленности (чай, соки, напитки, кондитерские изделия, растительное масло, шрот) и машиностроения (силовые масляные и сухие трансформаторы, подстанции и т.д.) в страны СНГ, ЕС, ближнего зарубежья, КНР и другие.

В рамках Программы льготного автокредитования из средств Национального фонда РК с начала ее реализации по состоянию на конец 2020 года, шестью банками фактически выдано 14 470 кредитов физическим лицам на приобретение автотранспорта отечественных автопроизводителей на общую сумму 65,4 млрд тенге с учетом повторного размещения. Конечным заемщикам - физическим лицам предлагается 45 моделей автомобилей таких брендов, как «Kia», «Chevrolet», «Skoda», «Hyundai», «Jac», «Lada» и т. д., сборка которых осуществляется на предприятиях ТОО «СарыаркаАвтоПром», ТОО «Hyundai Trans Kazakhstan» и АО «АЗИЯ АВТО».

В рамках лизингового финансирования отечественных автопроизводителей через АО «Фонд развития промышленности», по состоянию на конец 2020 года профинансировано лизинговых сделок на сумму 10,4 млрд тенге (с учетом повторного освоения погашенных средств займа) и осуществлена поставка 854 единиц отечественной техники специального назначения.

Вместе с тем, в рамках отдельной инициативы государства в 2017-2019 годах из средств Республиканского бюджета банкам второго уровня и АО «Фонд развития промышленности» было выделено дополнительно 20 млрд тенге в рамках расширения



программы поддержки автопроизводителей. По состоянию на конец 2020 года банками второго уровня выдано 4 213 кредитов на сумму 23,4 млрд тенге, а АО «Фонд развития промышленности» обеспечено финансирование лизинговых сделок на сумму 3,1 млрд тенге для поставки 193 единиц специализированной техники (в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 29 ноября 2017 года №792) и на сумму 2,2 млрд тенге для поставки 130 единиц специализированной техники (в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2019 года №79). Кроме того, в 2019 и 2020 годах из средств Национального Банка РК выделено 40 млрд тенге на реализацию программы льготного автокредитования, из которых банками второго уровня на конец 2020 года выдано 7 766 кредитов на сумму 43,6 млрд тенге.

На реализацию направления «поддержка отечественных вагонопроизводителей» Банком Развития были привлечены средства в размере 22,5 млрд тенге, в том числе 17,5 млрд тенге средств из АО «Единый накопительный пенсионный фонд». По итогам освоения данных средств было обеспечено производство и поставка 28 пассажирских вагонов и 1 108 фитинговых вагонов.

### **МЕЖБАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ**

Программа межбанковского финансирования была начата в 2014 году.

На поддержку субъектов крупного предпринимательства (далее – СКП) через механизмы межбанковского кредитования Банку Развития были выделены заемные средства на общую сумму 100 млрд тенге в соответствии со следующими решениями Правительства Республики Казахстан:

- ✓ Постановление Правительства Республики Казахстан от 5 декабря 2014 года №1276  
Целевое назначение в рамках договора банковского займа между Банком Развития и банками второго уровня – финансирование инвестиционных проектов СКП в обрабатывающей промышленности в размере не менее 100% от лимита, выделенного на банки второго уровня.
- ✓ Постановление Правительства Республики Казахстан от 11 марта 2015 года №124  
Целевое назначение в рамках договора банковского займа между Банком Развития и банками второго уровня - пополнение оборотных средств, финансирование инвестиционных проектов, рефинансирование.

Для конечных заемщиков созданы благоприятные условия финансирования: номинальная ставка вознаграждения в тенге - 6% годовых, срок предоставления кредитных средств – до 10 лет, льготный период по оплате основного долга – до 24 месяцев. Данные средства размещены в банках второго уровня для финансирования СКП обрабатывающей промышленности сроком на 20 лет.

По данным банков второго уровня на 31 декабря 2020 года:

- в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 5 декабря 2014 года №1276 профинансировано 61 проект на сумму 70,9 млрд тенге, с учетом вторичного освоения;

- в рамках Постановления Правительства Республики Казахстан от 11 марта 2015 года №124 профинансировано 80 проектов на сумму 93,5 млрд тенге, с учетом вторичного освоения.



### Финансирование СКП в разрезе регионов



### Финансирование СКП в разрезе отраслей



На поддержку отечественных автопроизводителей через БВУ выделено 82 млрд тенге, в том числе:

1. В рамках Плана совместных действий Правительства Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан по обеспечению финансирования отечественных производителей и экспортеров, утвержденного Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 апреля 2015 года №271 – 26 млрд тенге;

2. В рамках Программы финансирования отечественных автопроизводителей за счет средств республиканского бюджета путем обусловленного финансирования банков второго уровня, реализуемой в рамках Постановлений Правительства Республики Казахстан от 29 ноября 2017 года №792 и от 21 февраля 2019 года №79 – в 16 млрд тенге;

3. В рамках Программы кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, утвержденной Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2019 года №79 – 40 млрд тенге.

Банками второго уровня фактически выдано 26 449 кредитов физическим лицам на приобретение автотранспорта отечественных автопроизводителей на общую сумму 132,4 млрд тенге с учетом повторного размещения.

### **АГЕНТСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ ПРОЕКТОВ**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Банк Развития имеет право выступать агентом юридических лиц, входящих в группу национального управляющего холдинга, по их финансированию, а также выполнять функции поверенного (агента) при реализации программ, финансируемых за счет бюджетных средств, направленных на кредитование банков второго уровня в целях оздоровления и поддержки ими действующих производств.

29 октября 2015 года №376-V в Закон Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» были внесены поправки об исключении с 01 января 2016 года нормы, предусматривающей выполнение Банком Развития функции агента по обслуживанию республиканских и местных бюджетных инвестиционных проектов, финансируемых на возвратной основе, а также проектов, финансируемых за счет займов, обеспеченных государственными гарантиями и поручительствами государства. В связи с чем, в 2016 году Банком Развития все права и обязательства по агентскому обслуживанию 11 проектов, финансируемых за счет займов, обеспеченных государственными гарантиями, переданы АО «Компания по реабилитации и управлению активами». В 2020 году по итогам проведенной Банком работы в рамках бюджетного кредита, предоставленного АО «Достык Энерго» для урегулирования задолженности АО «Западно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» перед хозяйствующими субъектами Российской Федерации, Договор поручения с Министерством финансов РК прекратил свое действие в связи с выполнением сторонами своих обязательств. В отношении бюджетного кредита, выданного в рамках проекта АО «СП «Байтерек», проводятся комплексные мероприятия уполномоченными государственными органами, в т.ч. по исключению Банка как агента по проекту.

### **ФОНДИРОВАНИЕ, РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ И МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО**

Для обеспечения необходимой базы фондирования Банк Развития использует различные инструменты заимствования, как на внутреннем, так и на международном рынках капитала: выпуск и размещение облигаций, привлечение межбанковских и бюджетных кредитов, привлечение депозитов, освоение кредитных линий и др.

В условиях высокого спроса экономики в долгосрочных займах в национальной валюте Банк Развития активно работает над привлечением тенговой ликвидности.

В течение 2020 года Банком были освоены бюджетные средства на общую сумму 116,2 млрд тенге, которые направлены в АО «Фонд развития промышленности» на стимулирование экспортного финансирования, обновление парка пассажирских вагонов, лизингового финансирования по реализации в лизинг автобусов и для лизингового финансирования в рамках ГПИИР 2020-2025 годы:

12 февраля 2020 года Банк выпустил еврооблигации, выраженные в тенге, на сумму 62,5 млрд тенге для фондирования общих корпоративных целей.

Помимо этого, в 2020 году Банком Развития было осуществлено 5 выпусков облигаций на локальном рынке на общую сумму 180,6 млрд тенге, из которых:

- 20 млрд направлены на кредитование дочерней организации АО «ФРП» по реализации в лизинг автобусов, тракторов и комбайнов в рамках поддержки отечественных производителей автобусов, комбайнов и тракторов;

- 20 млрд тенге направлено на поддержку отечественных автопроизводителей;

- 140,6 млрд тенге направлены на фондирование общих корпоративных целей.

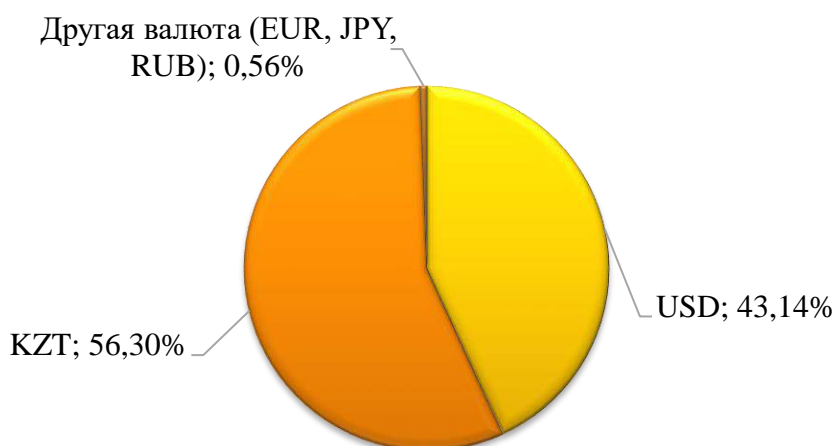
В рамках действующего кредитного соглашения на сумму 800 млн долларов США, заключенного между Банком и Государственным Банком Развития Китая (далее – ГБРК), в апреле и ноябре 2020 года было освоено 80 и 100 млн. долларов США соответственно в целях финансирования проекта ТОО «Каз Минералз Актогай».

В мае 2020 года в рамках действующего кредитного соглашения на сумму 607 млн. долларов США, заключенного между Банком и ГБРК, было освоено 130 млн долларов США в целях финансирования проекта ТОО «ПКОП».

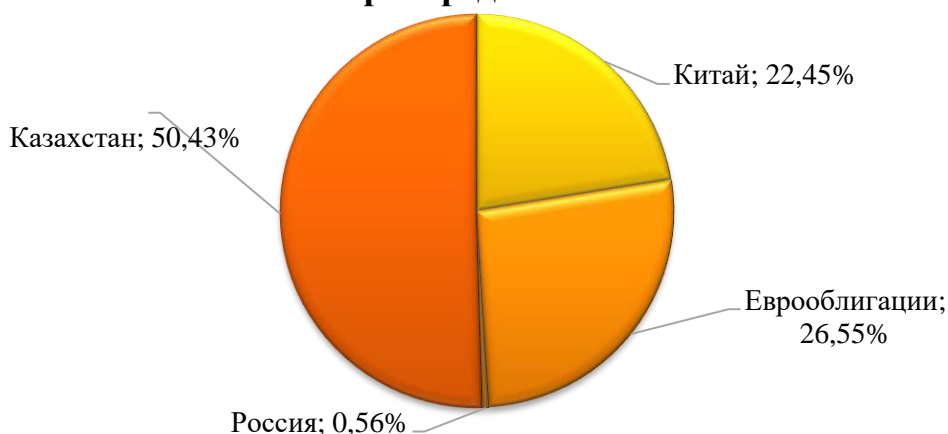
Наряду с этим, в течение 2020 года Банк произвел полное досрочное погашение займа, привлеченного от HSBC Bank Plc, на сумму 22,3 млн евро и частичное досрочное погашение займа ГБРК на сумму 12 млн долларов США.

По состоянию на 1 января 2021 года в структуре портфеля заимствований на консолидированной основе 56,30% занимают займы, привлеченные в тенге, займы, привлеченные в долларах США – 43,14% и 0,56% привлеченные в прочей иностранной валюте.

### Портфель заимствования в разрезе валют



### Портфель заимствования в разрезе странового распределения



В рамках международного сотрудничества Банк Развития проводит активную политику в области установления новых и поддержания существующих деловых взаимоотношений с международными финансовыми институтами, зарубежными инвесторами, экспортными кредитными агентствами.

Так, в январе 2020 года был подписан Меморандум о взаимопонимании по экспортному финансированию между Банком Развития и ОАО «Коммерцбанк Таджикистана».

30 октября текущего года на Совете глав МБО ШОС были подписаны следующие документы: Дорожная карта по преодолению последствий пандемии для экономик организации и Совместные подходы к вопросу расширения использования национальных валют на пространстве ШОС.

В декабре 2020 года между Банком Развития и Евразийским Банком Развития был подписан Кредитный договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии в размере 5 724 022 500 российских рублей. В этом же месяце на первом Евразийском Конгрессе подписан четырехсторонний меморандум о сотрудничестве между ЕАБР, ВЭБ.РФ, БРРБ и БРК.

### **КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ**

Кредитные рейтинги Банка Развития от Moody's в 2020 году находились на уровне суверенного рейтинга Республики Казахстан, а кредитные рейтинги от Fitch Ratings и Standard&Poor's были на 1 пункт ниже суверенного. Банк Развития имеет одни из самых высоких международных кредитных рейтингов среди компаний квазисуверенного и банковского секторов Республики Казахстан.

	<b>S&amp;P</b>	<b>Fitch</b>	<b>Moody's</b>
Республика Казахстан	BBB-/ стабильный	BBB/ стабильный	Baa3/ позитивный
Банк Развития Казахстана	BB+/ стабильный	BBB-/ стабильный	Baa3/ позитивный

### **КАЗНАЧЕЙСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

В соответствии со Стратегией по управлению инвестиционным портфелем Банка Развития основной целью управления инвестиционным портфелем является поддержание необходимого уровня ликвидности и максимизация доходности активов при умеренном уровне рисков и соблюдении ограничений, установленных внутренними нормативными документами.

Задачами долгосрочной стратегии по управлению инвестиционным портфелем Банка Развития являются:

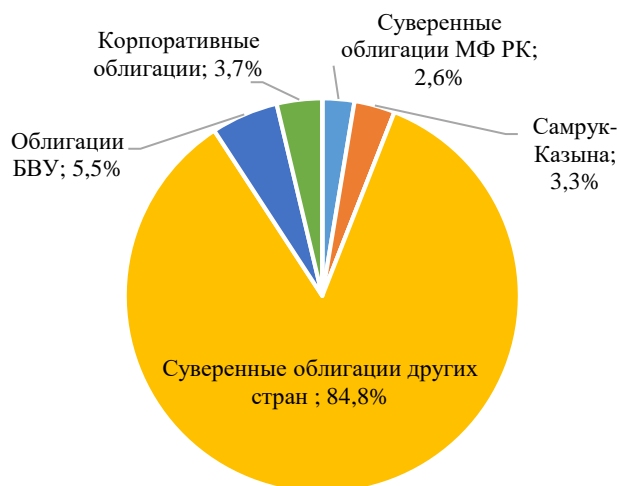
- сохранение реальной стоимости средств в инвестиционном портфеле Банка Развития во времени (защита средств от влияния факторов, которые могут иметь негативное влияние на уровень покупательной способности);
- поддержание достаточного уровня ликвидности активов Банка Развития (обеспечение платежеспособности Банка Развития по своим обязательствам, а также способности профинансировать возникающие инвестиционные потребности);
- обеспечение достаточного уровня доходности активов с учетом принимаемого риска (получение инвестиционного дохода, компенсирующего следующие виды риска: процентный, валютный, потери ликвидности, кредитный, политический, системный и др.).

По состоянию на конец 2020 года размер консолидированного инвестиционного портфеля Банка Развития составил 573,8 млрд тенге по чистой балансовой стоимости. Доходность процентных активов инвестиционного портфеля за 2020 год составила 5,30% годовых.

### Инвестиционный портфель на 31 декабря 2020 г., млрд тенге



### Разбивка портфеля ценных бумаг на 31 декабря 2020 г.



В соответствии с разбивкой портфеля ценных бумаг 2,6% составляют суверенные облигации МФ РК, 84,8% суверенные облигации других стран, 3,3% облигации АО «Самрук-Казына», 5,5% облигации банков второго уровня, 3,7% корпоративные облигации.

### РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ АО «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ»

В 2020 году Фонд развития промышленности сосредоточился на обновлении санитарного транспорта для повышения качества медицинских услуг населению службами экстренного реагирования, в содействии в создании новых производств в приоритетных секторах экономики, и также приняты точечные меры для облегчения положения бизнеса в условиях пандемии.

Так, ставка для приобретения сельхозтехники снижена с 7% до 6%, авансовый платеж снижен до 0%, сокращен перечень документов, отменены штрафы за просрочку платежей. По ряду проектов проведены реструктуризации с отсрочкой платежей до 3 месяцев и выше в целях снижения финансовой нагрузки на бизнес.

Фондом продолжена работа по предоставлению действующих инструментов поддержки в рамках государственных программ индустриально-инновационного развития и инфраструктурного развития «Нұрлы жол».

В результате в 2020 году:

- приобретено 925 автобусов;
- приобретено 457 единиц тракторов и комбайнов;
- приобретено 29 единиц пожарной техники;
- приобретено 186 единиц полицейских машин;
- приобретено 234 специальных транспортных средств отечественного производства;
- приобретено 3060 грузовых вагонов и 100 пассажирских вагонов;
- приобретено 1098 единиц машин скорой медицинской помощи;
- приобретено и передано 120 единиц коммунальной спецтехники.

По состоянию на 31 декабря 2020 года объем лизингового портфеля составил 477 млрд тенге, по сравнению с прошлым периодом (338 млрд тенге) данный показатель увеличился на 41% или 139 млрд тенге. Увеличение объема лизингового портфеля связано с увеличением финансирования лизинговых сделок.

В 2020 году АО «Фонд развития промышленности» размещены облигации в номинальном объеме 50 млрд тенге со сроком обращения 10 лет на площадке АО



«Казахстанская фондовая биржа». Привлечен долгосрочный займ на сумму 10 млрд тенге с Евразийского Банка Развития для обновления санитарного транспорта.

В 2020 году Фондом развития промышленности досрочно погашены займы на сумму 20 млрд тенге.

В качестве показателей деятельности АО «Фонд развития промышленности» можно отметить финансирование следующих проектов:

- лизинговых сделок по Программе лизингового финансирования машинно-тракторного парка и обновлению автобусного парка в рамках поддержки отечественных производителей автобусов, комбайнов и тракторов;
- лизинговых проектов по Программе лизингового финансирования в рамках поддержки производства отечественных автомобилей;
- лизинговых проектов по обновлению коммунального транспорта;
- проектов по лизинговому финансированию техники для экстренных служб (полицейских машин; пожарной техники, санитарного транспорта);
- «Создание локализационного центра по производству сельскохозяйственной техники в городе Костанай» по заявке АО «Агромашхолдинг КЗ»;
- «Покупка 60 крытых вагонов в лизинг» по заявке ТОО «Traffic Logistics Group»;
- «Приобретение дополнительной упаковочной линии в целях расширения мощностей завода в г. Петропавловск» по заявке ТОО «Масло-Дел» (сделка 4);
- «Приобретение оборудования по производству легковых автомобилей Hyundai в Республике Казахстан» по заявке ТОО «Hyundai Trans Kazakhstan»;
- «Приобретение многофункционального автомобильного центра» по заявке ТОО «Жана Болашак Invest»;
- «Строительство завода энергоэффективных архитектурных фасадов» по заявке ТОО «КСМ Техновид»;
- «Приобретение пассажирских вагонов» по заявке АО «Пассажирские перевозки» (7-8 сделка);
- «Приобретение грузовых вагонов» по заявке АО Қазтеміртранс (2 сделка);
- «Приобретение фитинговых платформ» по заявке АО KTZ Express (2 сделка);
- «Строительство завода по производству чугунного литья в индустриальной зоне г. Костанай» по заявке ТОО «KamLitKZ»;
- «Строительство ветровой электростанции «Астана ЕХРО-2017» мощностью 100 МВт, для преобразования энергии ветра (Второй пусковой комплекс на 50 МВт)» по заявке ТОО «ЦАТЭК Green Energy (ЦАТЭК Грин Энерджи)».

#### **РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ «DBK CAPITAL STRUCTURE FUND B.V.»**

В 2020 году в рамках развития долевого финансирования через Фонд прямых инвестиций, созданный Банком Развития профинансирован проект «Модернизация транспортно-логистического центра в г. Нур-Султан и рефинансирование действующего займа в ДБ АО «Сбербанк» ТОО «ContinentalLogistics». При общей стоимости Проекта 15,6 млрд тенге, участие DBK Equity Fund составило 4 млрд тенге.

Проектом предусмотрено развитие и рост рынка складских и логистических услуг в РК, который оценивается более чем 22 млрд тенге. Общая площадь складов класса «А» в Казахстане составляет 562 200 кв. м, из них доля ТОО «Continental Logistics» составляет 7,1%, что в сравнении с основными конкурентами на рынке складских помещений класса «А» г. Нур-Султан является достаточно хорошим показателем.



## VII. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Банк Развития Казахстана стремится к постоянному совершенствованию системы корпоративного управления, проводя соответствующую оценку и внедряя лучшие международные практики в данной сфере.

Решением Единственного акционера от 20 декабря 2017 года (протокол № 52/17) утвержден Кодекс корпоративного управления Банка Развития, который разработан в соответствии со стандартами корпоративного управления Холдинга, Организации экономического сотрудничества и развития и отражает принципы корпоративного управления, следование которым способствует достижению стратегических целей Банка.

Основополагающими принципами Кодекса корпоративного управления являются:

- 1) принцип разграничения полномочий;
- 2) принцип защиты прав и интересов единственного акционера;
- 3) принцип эффективного управления Банком советом директоров и правлением Банка;
- 4) принцип устойчивого развития;
- 5) принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- 6) принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- 7) принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Банка.

## СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И ОРГАНЫ БАНКА РАЗВИТИЯ

Структура корпоративного управления Банка четко определена Уставом и внутренними документами Банка. Органами Банка Развития являются:

- Высший орган – Единственный акционер;
- Орган управления – Совет директоров;
- Исполнительный орган – Правление;
- Контрольный орган – Служба внутреннего аудита;
- Иные органы в соответствии с законодательством РК и Уставом Банка.

### Структура корпоративного управления



### Единственный акционер

Единственным акционером Банка Развития является Холдинг «Байтерек». Основными направлениями деятельности Холдинга «Байтерек» являются:

- поддержка устойчивого развития экономики Республики Казахстан посредством оказания финансовой поддержки приоритетным секторам экономики;
- поддержка малого и среднего предпринимательства;
- поддержка новых, современных отраслей экономики и развитие инноваций;
- поддержка экспортной деятельности казахстанских компаний;
- содействие решению социально-ориентированных задач государства.

Холдинг «Байтерек», являющийся основным финансовым агентом Правительства Республики Казахстан, призван оказывать максимальное содействие Правительству Республики Казахстан, быстро и оперативно решать вопросы по привлечению инвестиций в реальный сектор экономики, активизации работы в регионах, укреплять межотраслевые и межрегиональные связи, максимально использовать имеющиеся преимущества и возможности.

Эффективная диверсификация и модернизация национальной экономики осуществляется путем активной инвестиционной деятельности, особенно в приоритетных секторах экономики, таких как нефтегазовый сектор, электроэнергетика, металлургия, химия, нефтехимия и инфраструктура.

Среди ключевых решений, принимаемых Единственным акционером:

- утверждение Устава Банка и изменений в нем;
- избрание и досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров Банка;
- утверждение годовой финансовой отчетности и годового отчета Банка;
- утверждение размера дивидендов;
- увеличение количества объявленных акций Банка Развития.

### **Совет директоров Банка Развития**

Совет директоров обеспечивает достижение поставленных перед Банком Развития стратегических задач, соблюдение интересов Банка и защиту прав Единственного акционера.

Ключевыми функциями Совета директоров являются следующие:

- реализация интересов и защита прав акционера Банка Развития;
- обеспечение эффективного выполнения Банком Развития поставленных задач;
- утверждение долгосрочных (стратегия) и среднесрочных планов развития;
- обеспечение эффективной работы системы управления рисками;
- осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.

Совет директоров Банка Развития осуществляет свою деятельность в соответствии с положениями, закрепленными в Уставе, Кодексе корпоративного управления и Положении о Совете директоров. Данные документы содержат информацию о роли Совета директоров, правах, обязанностях и ответственности членов Совета директоров.

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2020 года состоит из 7-ми членов – Председателя Совета директоров, представителей Единственного акционера, представителя Банка Развития и независимых директоров.

В составе Совета директоров Банка Развития 3-е членов Совета директоров – независимые директора, обладающие высоким профессиональным уровнем и большим опытом управленческой работы.

К независимым членам Совета директоров предъявляются определенные критерии, определяющие их независимость.

Независимый директор:

- не является аффилированным лицом Банка Развития и аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам Банка Развития, и не являлся им в течение предыдущих трех лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;
- не связан подчиненностью с должностными лицами Банка Развития;
- не является государственным служащим;
- не является аудитором Банка Развития;

- не участвует в аудите Банка Развития в качестве аудитора.

### Состав действующего Совета директоров на отчетный период:



#### **АРИФХАНОВ АЙДАР АБДРАЗХОВИЧ**

Председатель Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1974 году. Окончил Казахскую государственную Академию управления, с отличием окончил Дипломатическую Академию МИД РК, в рамках президентской программы «Болашак» окончил Колумбийский университет и в 2008 году получил степень магистра государственного администрирования по программе управления экономической политикой.

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Трудовую деятельность начал в 1997 году главным специалистом отдела программных и социальных займов Комитета по внешнему заимствованию Министерства финансов Республики Казахстан.

В 1998-2004 годах работал руководителем отделов (программных и социальных займов, реализации займов управления государственных внешних займов и государственных гарантий), руководителем Управления правительственных займов и государственных гарантий и заместителем директора Департамента государственного долга и кредитования Министерства финансов Республики Казахстан.

В 2004-2006 годах – вице-министр финансов Республики Казахстан.

В 2006 году – заместитель руководителя Канцелярии Премьер-министра Республики Казахстан.

В 2006-2007 годах – вице-министр труда и социальной защиты Республики Казахстан.

В 2009 году – советник Премьер-Министра Республики Казахстан.

В 2009-2010 годах – заместитель Председателя Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи.

В 2010-2011 годах – управляющий директор АО «Казахтелеком».

В 2011-2015 годах – заместитель Председателя Правления АО «Национальная акционерная компания «Казатомпром», временно исполняющий обязанности председателя Правления (31.03.2015).

В 2015-2017 годах – вице-министр национальной экономики Республики Казахстан.

С января 2017 года занимал должность заместителя Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

С 10 июня 2019 года избран в качестве члена Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».

С декабря 2017 года назначен Председателем Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

**20 декабря 2017 года** решением Совета Директоров избран Председателем Совета директоров Банка Развития.



### **КАРАГОЙШИН РУСТАМ ТИМУРОВИЧ**

Член Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» (представитель Единственного акционера). Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»». Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1983 году. Окончил Казахский институт менеджмента, экономики и прогнозирования (2004) и Международную академию бизнеса (2008).

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Трудовую деятельность начал в 2004 году в АО «Банк Развития Казахстана».

С 2004-2011 годы занимал должности менеджера, главного менеджера, начальника управления департамента проектного анализа АО «Банк Развития Казахстана» (АО «БРК», входит в структуру АО «НУХ «Байтерек»), далее переведен в АО «БРК-Лизинг» (дочернюю организацию АО «БРК»), был Управляющим директором - членом Правления АО «Фонд развития промышленности».

С 2011-2019 годы работал начальником отдела внешнеэкономической деятельности Департамента маркетинга нефти и нефтепродуктов ТОО «Petroleum Operating», Председателем Правления ТОО «Credit Systems», заместителем Генерального директора, затем Генеральным директором ТОО «Сбербанк Лизинг», заместителем Председателя Правления АО «КазАгроФинанс», Генеральным директором ТОО «Зерновой Консорциум Казахстана».

С мая 2019 года Рустам Карагойшин избран заместителем Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»».

**С 10 июня 2019 года** избран в качестве члена Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».



### **ОМАРОВ МАРАТ ТАЛГАТОВИЧ**

Член Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» (представитель Единственного акционера). Управляющий директор - член Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»». Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1988 году. В 2011 году окончил Лондонскую школу Экономики и Политических наук (LSE).

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Трудовую деятельность начал в 2012 году в Министерстве экономического развития и торговли Республики Казахстан.

С 2012 года по 2017 год работал советником Министра экономического развития и торговли (в последующем – экономики и бюджетного планирования, национальной экономики) РК, заместителем директора Департамента формирования тарифной и институциональной политики Министерства национальной экономики РК, Управляющим директором АО «Казактелеком».



С 2017 года по 2019 год занимал должность Председателя Правления АО «Национальное агентство по технологическому развитию», после трансформации - Председатель Правления АО «QazTech Ventures» (входит в структуру АО «НУХ «Байтерек»).

В мае 2019 года Марат Омаров избран Управляющим директором - Членом Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

**С 10 июня 2019 года** избран в качестве члена Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». 28 октября 2020 года вышел из состава Совета директоров.



#### **НУРФОЖИН ӘДІЛ ЕРҒАЛИҰЛЫ**

Член Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» - представитель Единственного акционера.

Управляющий директор АО НУХ «Байтерек».

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1983 году. Окончил Казахский национальный университет (2005), Университет Монтаны, США (2007), Ланчжоуский Университет (КНР) (2004).

Свободно владеет тремя иностранными языками – английским, турецким, китайским.

Трудовую деятельность начал в 2004 году младшим юристом юридической фирмы «ГРАТА» в г. Алматы.

В 2005 году работал помощником Генерального директора РГП «Национальный центр по биотехнологии РК» Министерства образования и науки РК.

В 2007-2009 годах возглавлял Департаменты маркетинга и рекламы, затем стратегического развития АО «Региональный финансовый центр города Алматы».

В 2009-2012 годах - директор Департамента по инвестиционным проектам в горнорудной и химической промышленности, Управляющий директор ТОО «Самрук-Казына Инвест».

С 2012 по 2018 годы - Генеральный директор ТОО «VTB Capital IZBF».

С сентября 2018 года назначен Управляющим директором АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Курирует вопросы проектного финансирования, развития инновационных проектов и внедрения информационных технологий.

Решением Единственного акционера избран: Председателем Совета директоров АО «QazTech Ventures»;

членом Совета директоров АО «Фонд гарантирования жилищного строительства», которые входят в структуру холдинга «Байтерек»;

**С 28 октября 2020 года** избран в качестве члена Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».





### **САРКУЛОВ АБАЙ СЕРИКОВИЧ**

Председатель Правления АО «Банк Развития Казахстана».  
Гражданин Республики Казахстан.

Родился 13 августа 1981 года. В 2003 году окончил Актюбинский государственный университет имени К. Жубанова по специальности «Банковское дело».

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Трудовую деятельность начал в 2003 году менеджером по маркетингу АО «Международный Банк «Алма-Ата».

В Банк Развития Казахстана пришел в 2007 году на должность менеджера Управления кредитования инфраструктурных проектов Департамента кредитования проектов.

В 2015 году назначен на должность управляющего директора – члена Правления.

В 2016 году – заместителем Председателя Правления.

В 2017 году назначен на должность Председателя Правления АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ».

Обладатель почетного Ордена «Кұрмет» (указом Президента Республики Казахстан от 5 декабря 2016 г., №5812)

**В апреле 2019 года** назначен Председателем Правления и членом Совета директоров Банка Развития.



### **САЙДЕНОВ АНВАР ГАЛИМУЛЛАЕВИЧ**

Независимый директор АО «Банк Развития Казахстана».  
Гражданин Республики Казахстан.

Родился 19 сентября 1960 года. В 1982 году с отличием окончил экономический факультет МГУ им. М. Ломоносова. Кандидат экономических наук. В 1994 году окончил Школу Восточных и Африканских исследований (SOAS) Лондонского Университета, Лондон, Великобритания, с присвоением степени магистра наук по экономике финансов.

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

С ноября 1987 года по апрель 1993 года преподавал экономическую теорию в Жамбылском гидромелиоративно-строительном институте.

С августа 1993 по август 1996 года работал стажером, консультантом и младшим банкиром Европейского Банка Реконструкции и Развития, Лондон (Великобритания).

С августа 1996 года трудился в финансовом секторе Казахстана. Занимал руководящие должности в Национальном банке, Государственном комитете по инвестициям, Агентстве по инвестициям, Министерстве финансов. Возглавлял Народный сберегательный банк Казахстана и БТА банк.

С января 2004 года по январь 2009 года работал Председателем Национального банка Казахстана.

С декабря 2012 года работал членом Советов директоров ряда акционерных обществ.

С февраля 2018 года - член Совета директоров, независимый директор ДБ АО «Банк Хоум Кредит».

**С 24 октября 2018 года** в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними



документами Банка избран независимым директором и членом Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». Решением Совета директоров от 29 ноября 2018 года назначен Омбудсменом АО «Банк Развития Казахстана».



### **МАРСИЯ ФАВАЛЕ**

Независимый директор АО «Банк Развития Казахстана».  
Гражданка Соединенных Штатов Америки.

Родилась в 1969 году. Госпожа Фавале окончила Бизнес-школу Саид Оксфордского университета, где получила степень магистра по специальности «Управление крупными программами», магистра делового администрирования (MBA, 2010), диплом послевузовского образования по специальности «Финансовая стратегия» и диплом бакалавра политологии Нью-Йоркского университета (1992 г.).

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Прежде чем основать собственную компанию M.Favale-Tarter, LLC и Blingby, LLC (2009-наст. вр.), госпожа Фавале была Управляющим директором, Главой отдела кредитных исследований UBS по Латинской Америке, Центральной и Восточной Европе, Ближнему Востоку и Азии (1998-2005) и старшим членом группы UBS по исследованию ценных бумаг с фиксированной доходностью на мировом кредитном рынке, а также членом Кредитного и Организационного комитета UBS по развивающимся рынкам. Госпожа Фавале признана инвесторами мирового уровня в качестве выдающегося аналитика года в области изучения компаний на развивающихся рынках: рейтинг опубликован в журнале Institutional Investor Magazine (2006). Госпожа Фавале также работала в Отделе высокодоходных финансовых инструментов компании Merrill Lynch (1993-1998) и начала свою финансовую карьеру в Banker's Trust (1992-1993) аналитиком подразделения слияний и поглощений (японские ценные бумаги). Она также работала менеджером по управлению инвестиционными портфелями в Brevan Howard и Advent Capital (2006-2007), а ее обширные знания в сфере финансов, инвестиций и выработки политик развития позволили ей принять участие и внести свой вклад на встрече по инициативе E15 на Всемирном Экономическом Форуме.

Госпожа Фавале преподает магистерский курс Управления крупными проектами и дает гостевые лекции по модулю прямого финансирования в Бизнес-школе Саид Оксфордского университета. Помимо Казахстана, госпожа Фавале консультирует мировых инвесторов и другие правительства при помощи компании M.Favale-Tarter, LLC. Также основала технологическую компанию Blingby LLC, которая способствует продвижению национального бренда и национальной идеи.

С 2009 по 2013 года госпожа Фавале работала в качестве старшего советника Премьер-Министра Республики Казахстан, занималась разработкой и ведением проекта международного банка-ориентира, реструктуризации АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и АО «Темирбанк». Госпожа Фавале также участвовала в разработке

концепции «Народного IPO» - новой программы приватизации, нацеленной на обеспечение благосостояния народа Казахстана и, в то же время, на развитие местных рынков капитала. Журнал Euromoney Magazine включил компанию госпожи Фавале M.Favale-Tarter, LLC в рейтинг «Сделка года по реструктуризации Центральной и Восточной Европы», поставив ее в один ряд с мировыми инвестиционными банками Lazard и UBS (2010 г.).

Госпожа Фавале работает в области финансов уже более 20 лет и имеет опыт инвестиционного банкинга и управления портфелями, а также значительный опыт работы в Казахстане.

Является независимым членом Совета Директоров Инвестиционного совета Казахстана и Председателем Совета Директоров Организации Африканского развития. **С января 2015 года** в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Банка избрана независимым директором и членом Совета директоров Банка Развития. Является Председателем комитетов по аудиту и по стратегическому планированию, членом комитетов по управлению рисками и по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.



#### **АНТОНИО СОММА**

Независимый директор АО «Банк Развития Казахстана».  
Гражданин Италии.

Родился в 1969 году. Господин Somma имеет степень MBA Школы менеджмента им. Дж.Л. Келлога (Университет Нортвэстерн, 1988 г.), окончил Университет Боккони в Милане (Экономика и деловое администрирование, 1993 г.).

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Господин Somma обладает 20-летним опытом работы в области международных дел, сотрудничества с финансовыми учреждениями и другими организациями частного сектора. Имеет навыки консультирования по вопросам экономической политики, в течение нескольких лет работал с правительственными органами Республики Казахстан и других стран Центральной Азии, Южного Кавказа и Восточной Европы по вопросам повышения конкурентоспособности. Обладает опытом формирования прибыльного роста и управления финансовой реструктуризацией, стратегического планирования и реализации ключевых корпоративных инициатив, роста продаж, слияния и поглощения, интеграции до/после слияния, корпоративного управления, стратегического маркетинга, управления распределением и управления затратами.

В 1993-1996 годах работал в банковском секторе и в сфере инвестиционного финансирования. Совместно с Paribas Group был ответственен по вопросам интеграции, маркетинговой базы данных, а также за систему управленческого контроля. В сфере инвестиционного финансирования, выполнял функции консультанта по стартапам, реструктуризации и реализации активов путем продаж.

В 1997-2006 годах работал в сфере стратегического консалтинга совместно с Boston Consulting Group и «А.Т.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Antonio Somma', located at the bottom right of the page.

Kearney». Он возглавлял и принимал участие в реализации более 20 консалтинговых проектов в банковской сфере, в сфере прямых инвестиций, экономической политики и в других направлениях, включая розничные финансовые сферы деятельности, потребительские товары постоянного спроса, машиностроение, индустрию моды, предоставление деловых услуг, а также услуги в сфере инвестирования.

В 2006-2008 годах являлся Генеральным директором Группы малых и средних семейных предприятий в сфере развлекательных услуг. Курировал вопросы роста предприятий, приобретения и реструктуризации Группы, увеличивая их оборотов и прибыльность. Он занимал пост председателя правления/генерального директора по четырем основным компаниям Группы.

В 2009-2016 годах осуществлял функции Руководителя Евразийской программы по конкурентоспособности в ОЭСР, которая представляет собой региональную инициативу, сфокусированную на развитии более динамично развивающихся и конкурирующих экономик Центральной Азии, Южного Кавказа и Восточной Европы. Во время пребывания в данной должности он укрепил отношения ОЭСР с правительствами региона и сформировал Евразийскую программу ОЭСР по конкурентоспособности в качестве площадки для проведения политических диалогов на региональном уровне. Господин Сомма возглавлял локальные проекты по повышению национальной и отраслевой конкурентоспособности посредством оценки, разработки и поддержки политики реализации, является автором и соавтором более 20 публикаций на темы, связанные с политикой повышения конкурентоспособности.

**С декабря 2016 года** в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Банка избран Независимым директором и членом Совета директоров Банка Развития. Является Председателем комитета по управлению рисками, членом комитета по аудиту, комитета по стратегическому планированию и комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

Члены Совета директоров Банка не имеют акций (долей участия) Банка Развития, аффилированных компаний, а также не владеют акциями поставщиков и конкурентов Банка Развития.

#### **Изменения в составе Совета директоров Банка Развития в 2020 году:**

– решением Правления Холдинга «Байтерек» от 28 октября 2020 года (протокол №51/20) досрочно прекращены полномочия Омарова Марата Талгатовича в качестве члена Совета директоров акционерного общества «Банк Развития Казахстана» с 21 октября 2020 года;

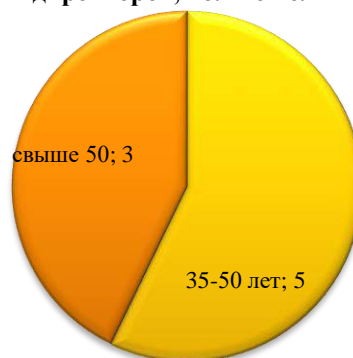
– решением Правления Холдинга «Байтерек» от 28 октября 2020 года (протокол №51/20) Нұрғожин Әділ Ерғалиұлы избран в качестве члена Совета директоров акционерного общества «Банк Развития Казахстана» со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров акционерного общества «Банк Развития Казахстана»;

## Композиция Совета директоров

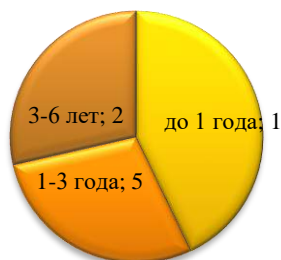
Председатель  
Правления; 14%



возрастная структура Совета директоров, кол-во чел



Срок пребывания в составе совета директоров, кол-во чел.



В 2020 году проведено 14 очных и 8 заочных заседаний, на которых были приняты решения по 144 рассмотренным вопросам, в том числе:

- об утверждении основных условий финансирования инвестиционных проектов;
- о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, сделок с лицами, связанными с Банком особыми отношениями;
- утверждены и внесены изменения во ВНА Банка и документы по управлению рисками, рассмотрены вопросы Службы комплаенс и Службы внутреннего аудита, и вопросы об избрании Совета директоров;
- об увеличении обязательств Банка Развития;
- предварительно утверждены и вынесены на рассмотрение Единственного акционера Банка вопросы об утверждении консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности, годового отчета;
- Рассмотрены вопросы по утверждению документов дочерних организаций и др.

### Количество заседаний Совета директоров Банка Развития

2018 год			2019 год			2020 год		
Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО
8	12	20	8	14	22	14	8	22

### Количество рассмотренных вопросов

2018 год			2019 год			2020 год		
Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО	Очное заседание	Заочное заседание	ИТОГО

82	52	134	93	65	158	102	42	144
----	----	-----	----	----	-----	-----	----	-----

**Информация о посещаемости  
заседаний (очных и заочных) членами Совета директоров Банка Развития  
за 2020 год**

Член Совета директоров	Посещаемость заседаний	%
Арифханов Айдар Абдразахович	22	100
Карагойшин Рустам Тимурович	22	100
Омаров Марат Талгатович*	16	100
Нұрғожин Әділ Ерғалиұлы**	5	100
Антонио Сомма	22	100
Марсия Фавале	22	100
Сайденов Анвар Галимуллаевич	22	100

\*Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в октябре 2020 года

\*\*Избран членом Совета директоров Банка с октября 2020 года

За 2020 год отмечено 100% участие членов Совета директоров на заседаниях и заочном голосовании Совета директоров Банка (кроме случаев отсутствия по уважительной причине). В случае невозможности физического присутствия кого-либо из членов Совета директоров на очном заседании, мнение по вопросам повестки дня выражалось согласно процедуре до начала заседания письменно, либо член Совета директоров участвовал в заседании посредством телефонной связи.

Обеспечение деятельности Совета директоров Банка Развития, соблюдение Банком Развития процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и интересов акционера, хранение, раскрытие и предоставление информации о Банке Развития осуществляется Корпоративным секретариатом.

**Оценка деятельности Совета директоров**

В соответствии с рекомендациями лучших международных практик корпоративного управления АО «Банк Развития Казахстана» Советом директоров Банка от 29 января 2021 года (протокол № 252-2021-01), было принято решение: провести оценку деятельности Совета директоров, членов Совета директоров, Комитетов Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» собственными силами, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и представить информацию о результатах проведенной оценки за 2020 год Единственному акционеру АО «Банк Развития Казахстана»;

В период с 01 февраля по 05 февраля 2021 года с участниками оценки было проведено комплексное анкетирование, согласно утвержденным в Положении о Совете директоров акционерного общества «Банк Развития Казахстана» приложениям № 12 – 17, включающих оценку собственной работы, оценку деятельности Совета директоров и Комитетов Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».

Согласно результатам оценки, деятельность Совета директоров, членов Совета директоров и Комитетов Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» за 2020 год предлагается признать эффективной.

По итогам оценки совместно с членами Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Банк, Совет директоров Банка соответственно) разработан и согласован План совершенствования деятельности Совета директоров и Комитетов АО «Банк Развития Казахстана» (далее План), включение которых в План мероприятий на 2021 год является целесообразным решением.

Анализ эффективности деятельности Совета директоров Банка и его Комитетов за отчетный период является прекрасной демонстрацией высокого уровня профессионализма и грамотно организованной командной работы всего Совета директоров Банка.



В непростых условиях всемирной пандемии проявленные активность, ответственность каждого члена Совета директоров Банка были важными и ценными.

Также результаты проведенной Оценки подчеркнули сильные стороны в следующих областях: четкое определение роли и полномочий Совета директоров Банка и его Комитетов, роль Независимых директоров Банка, деятельность Председателя Совета директоров Банка, организованность и высокую дисциплину членов Совета директоров Банка в рамках участия на заседаниях Совета директоров Банка и его Комитетов.

Членами Совета директоров Банка ответственно исполняются возложенные задачи, тщательно изучается деятельность Банка и его специфика, что позволяет эффективно выполнять свои контрольные функции. Члены Совета директоров Банка заинтересованы в высоких результатах деятельности, достаточно критичны в своих подходах, оценках.

В целом работа членов Совета директоров Банка оценивается положительно и признана эффективной.

### **Введение в должность вновь избранных членов**

В соответствии с Политикой введения в должность вновь избранных членов Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана», в целях эффективного исполнения своих обязанностей, вновь избранные члены Совета директоров получают необходимую информацию о деятельности Банка Развития, правах и обязанностях членов Совета директоров, а также процедурах работы Совета директоров Банка.

Корпоративный секретарь осуществляет процесс введения в должность членов совета директоров. В течение одного месяца со дня избрания членов совета директоров, корпоративный секретарь направляет каждому вновь избранному члену совета директоров информацию, касающуюся ключевых аспектов деятельности Банка, в том числе, связанную с наибольшими рисками.

Корпоративный секретарь в течение семи календарных дней с момента избрания членов совета директоров осуществляет у вновь избранных членов совета директоров сбор сведений о лицах, связанных с Банком особыми отношениями и об их аффилированных лицах и направляет их ответственному подразделению Банку.

Корпоративный секретарь по запросу вновь избранных членов Совета директоров предоставляет информацию, имеющую значение для надлежащего исполнения членами Совета директоров их обязанностей.

### **Повышение квалификации членов Совета директоров**

Во исполнение пункта 4 Плана мероприятий по исполнению рекомендаций Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета по результатам государственного аудита оценки эффективности использования средств РБ и активов квазигосударственного сектора АО «НУХ «Байтерек» и его ДО, данных МИИР РК и Холдингу, утвержденного приказом Председателя Правления Холдинга № 28-Б от 30.04.2020г. были внесены изменения в Положение о Совете директоров Холдинга и его дочерних организаций в части исключения расходов, предусматривающих обучение членов СД, которые влекут дополнительные расходы.

### **Комитеты Совета директоров Банка Развития**

Для эффективной организации работы при Совете директоров создано 4 постоянно действующих комитета по управлению рисками, по аудиту, по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Деятельность всех комитетов регулируется внутренними документами, утверждаемыми Советом директоров, содержащими положения о составе, компетенции, порядке избрания членов комитета, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов.



**Комитет по управлению рисками** - деятельность Комитета направлена на оказание Совету Директоров содействия при осуществлении его регулирующих и надзорных функций в сфере контроля за наличием и функционированием адекватной системы риск-менеджмента в Банке Развития, совершенствования и укрепления системы управления рисками, а также анализа рисков.

Комитет по управлению рисками состоит из независимых директоров Банка Развития и представителей Единственного акционера.

**Председатель Комитета – Антонио Сомма, независимый директор.**

В 2020 году было проведено 17 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- отчет о деятельности Комитета по управлению рисками Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» за 2019 год;
- о предварительном рассмотрении основных условий финансирования инвестиционных проектов;
- о рассмотрении некоторых отчетов по рисках АО «Банк Развития Казахстана» за 2020 год;
- об утверждении внутренних документов по управлению рисками (показатели риск-аппетита, целевые величины риск-аппетита, уровни толерантности и соответствующие лимиты АО «Банк Развития Казахстана») на 2020 год;
- о предварительном рассмотрении и внесении на рассмотрение совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» вопроса об утверждении регистра рисков и карты рисков
- об утверждении внутреннего документа по управлению рисками (перечень ключевых индикаторов риска АО «Банк Развития Казахстана» и лимитов по ним на 2020 год;
- о внесении изменений и дополнений в Правила управления финансовыми рисками АО «Банк Развития Казахстана», утвержденные решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» от 17.04.2015 г. (протокол № 168-2015-05) и Правила оценки и мониторинга финансовой устойчивости АО «Банк Развития Казахстана», утвержденные решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» от 20.07.2015 г. (протокол № 171-2015-08);
- предварительном рассмотрении и вынесении на рассмотрение совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» вопроса «Об утверждении Правил управления операционными рисками АО «Банк Развития Казахстана» в новой редакции;
- об утверждении основных условий финансирования АО «Фонд развития промышленности» и о заключении сделок, в совершении которых АО «Банк Развития Казахстана» имеется заинтересованность;
- об утверждении Плана работы Комитета по управлению рисками Совета директоров Банка Развития на 2021 год.

**Состав и посещаемость заседаний Комитета по управлению рисками Совета директоров Банка Развития за 2020 год**

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Карагойшин Рустам Тимурович	16	100
Омаров Марат Талгатович*	12	100
Нұрғожин Әділ Ерғалиұлы**	4	100
Сайденов Анвар Галимуллаевич	17	100
Фавале Марсия	17	100
Антонио Сомма	17	100

\*Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в октябре 2020 года

\*\*Избран членом Совета директоров Банка с октября 2020 года

**Комитет по аудиту** – создан для углубленной проработки вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительного органа Банка Развития и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров по:

1) установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка Развития (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности);

2) контролю за надежностью и эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за исполнением нормативных актов Банка Развития и иных решений Единственного акционера и Совета директоров в области корпоративного управления;

3) контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита, а также за процессом обеспечения соблюдения законодательства Республики Казахстан.

**Председатель Комитета – Марсия Фавале, независимый директор Банка.**

В 2020 году было проведено 10 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- отчеты Службы внутреннего аудита по результатам аудиторских проверок, ежеквартальные отчеты о деятельности Службы внутреннего аудита за 2020 год;
- ежеквартальные отчеты Службы комплаенс о деятельности за 2020 год.
- рассмотрены и предварительно одобрены проекты аудированной консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности Банка Развития за 2019 год;
- рассмотрены и предварительно одобрены внутренние нормативные акты Банка Развития, регулирующие деятельность Службы комплаенс Банка;
- рассмотрены и предварительно одобрены проекты финансовой отчетности дочерних организаций Банка Развития за 2019 год, распределение чистого дохода и выплата дивидендов по простым акциям;
- рассмотрены и предварительно одобрены вопросы об утверждении документов по определению порядка работы Службы внутреннего аудита АО «Банк Развития Казахстана» на 2021 год (годовой аудиторский план, карта областей аудита, бюджет, план профессионального обучения);
- рассмотрен и утвержден План развития функции службы внутреннего аудита, службы комплаенс АО «Банк Развития Казахстана» на 2021-2023 годы;
- рассмотрен и предварительно одобрен отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений кодекса корпоративного управления АО «Банк Развития Казахстана» за 2019 год.

**Состав и посещаемость заседаний Комитета по аудиту Совета директоров Банка Развития за 2020 год**

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Карагойшин Рустам Тимурович	9	100
Омаров Марат Талгатович*	7	100
Нұрғожин Әділ Ерғалиұлы**	2	100
Сайденов Анвар Галимуллаевич	10	100
Фавале Марсия	10	100
Антонио Сомма	10	100

\*Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в октябре 2020 года

\*\*Избран членом Совета директоров Банка с октября 2020 года

**Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам** – консультативно-совещательный орган Совета директоров Банка, призванный повышать эффективность кадровой политики и политики мотивации, рассмотрения вопросов по назначениям и вознаграждениям, входящих в компетенцию Совета директоров Банка, а также осуществления контроля за исполнением таких решений, принятых Советом Директоров Банка.

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам состоит из представителей Единственного акционера и независимых директоров Банка Развития.

**Председатель Комитета – Анвар Сайденов, независимый директор.**

В 2020 году было проведено 11 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- о рассмотрении отчета о деятельности Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития за 2019 год;
- об утверждении внутренних нормативных актов Банка Развития, регулирующих деятельность Совета директоров и Корпоративного секретариата;
- об утверждении мотивационных ключевых показателей деятельности руководящих работников АО «Банк Развития Казахстана» на 2020 год;
- о рассмотрении кадровых вопросов Банка Развития;
- о рассмотрении отчета о работе омбудсмана АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 2019 года;
- о представлении Единственному акционеру АО «Банк Развития Казахстана» информации о результатах проведенной оценки деятельности Совета директоров, членов Совета директоров и комитетов Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» за 2019 год и утверждении Плана совершенствования деятельности Совета директоров, членов Совета директоров и комитетов Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» на 2020 год;
- о некоторых вопросах, касающихся правил оплаты труда и вознаграждения работников Банка Развития;
- о принятии к сведению информации о предоставлении мер социальной поддержки сотрудникам АО «Банк Развития Казахстана» в связи с заболеванием COVID19;
- о рассмотрении Отчета о деятельности Совета директоров Банка Развития и его комитетов за 2019 год;
- об утверждении Плана работы Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития на 2021 год.

**Состав и посещаемость заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Банка Развития за 2019 год**

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Карагойшин Рустам Тимурович	10	100
Омаров Марат Талгатович*	7	100
Нұрғожин Әділ Ерғалиұлы**	3	100
Сайденов Анвар Галимуллаевич	11	100
Фавале Марсия	11	100
Антонио Сомма	11	100

\*Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в октябре 2020 года

\*\*Избран членом Совета директоров Банка с октября 2020 года

**Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию** - создан с целью подготовки Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), стратегических целей (стратегии

развития) Банка Развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Банка Развития в средне- и долгосрочной перспективе.

**Председатель Комитета – Марсия Фавале, независимый директор.**

В 2020 году было проведено 14 очных заседаний, на которых были рассмотрены следующие ключевые вопросы:

- о рассмотрении отчета о деятельности Комитета по стратегическому планированию Совета директоров Банка Развития за 2019 год;
- о размещении (реализации), в том числе количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- о предварительном рассмотрении и вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» вопросов об увеличении обязательств АО «Банк Развития Казахстана»;
- о внесении изменений и дополнений в Устав акционерного общества «БРК – Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденный решением Единственного акционера от 18 декабря 2015 года (протокол Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» № 176-2015-13);
- предварительном рассмотрении и вынесении на рассмотрение Совета директоров и Единственного акционера АО «Банк Развития Казахстана» вопроса об утверждении годового отчета АО «Банк Развития Казахстана» за 2019 год;
- о рассмотрении Годового отчета АО «Фонд развития промышленности» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» за 2019 год;
- об утверждении Отчета о прозрачности и эффективности процессов раскрытия информации АО «Банк Развития Казахстана» за 2019 год;
- о предварительном рассмотрении и вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» вопроса о мониторинге реализации Плана развития АО «Банк Развития Казахстана» на 2017-2021 годы, по итогам 2019 года;
- о предварительном рассмотрении и вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» вопроса о мониторинге реализации: стратегии развития АО «Банк Развития Казахстана» на 2014-2023 годы, плана мероприятий по реализации стратегии развития АО «Банк Развития Казахстана» до 2023 года на период с 2019 по 2021 годы за 2019 год;
- об утверждении Плана развития АО «Банк Развития Казахстана» на 2019-2023 годы;
- об утверждении Плана работы Комитета по стратегическому планированию Совета директоров Банка Развития на 2021 год.

**Состав и посещаемость заседаний Комитета по стратегическому планированию Совета директоров Банка Развития за 2020 год**

Член Комитета	Посещаемость заседаний	%
Карагойшин Рустам Тимурович	13	100
Омаров Марат Талгатович*	9	100
Нұрғожин Әділ Ергалиұлы**	3	100
Сайденов Анвар Галимуллаевич	14	100
Фавале Марсия	14	100
Антонио Сомма	14	100

\*Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров в октябре 2020 года

\*\*Избран членом Совета директоров Банка с октября 2020 года

За 2020 год отмечена 100% посещаемость членами совета директоров заседаний комитетов совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». В случае невозможности физического присутствия кого-либо из членов совета директоров на очном заседании комитетов, мнение по вопросам повестки дня выражалось согласно процедуре до начала заседания письменно, либо член комитета совета директоров участвовал в заседании посредством телефонной связи.

## **ОТЧЕТ О СЛЕДОВАНИИ ПРИНЦИПАМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

В 2020 году Банк Развития в полной мере соблюдал принципы Кодекса корпоративного управления, отвечающие требованиям законодательства Республики Казахстан и соответствующим международным стандартам. Полный Отчет о следовании принципам корпоративного управления отображен в Приложении №2 к годовому отчету.

### **Правление Банка Развития**

Правление Банка Развития обеспечивает реализацию интересов и защиту прав Единственного акционера – Холдинга «Байтерек», эффективное выполнение Банком Развития поставленной перед ним задачи по повышению эффективности государственной инвестиционной политики, а также обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, содействует в разрешении корпоративных конфликтов.

Деятельность Правления Банка Развития строится на основах эффективного корпоративного управления, базирующегося на принципах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности Членов Правления.

Правление Банка по состоянию на 31 декабря 2020 года состоит из 5 членов – Председателя Правления и других членов, избранных Советом директоров Банка Развития.



## Состав действующего Правления Банка Развития на отчетный период:



### **САРКУЛОВ АБАЙ СЕРИКОВИЧ**

Председатель Правления АО «Банк Развития Казахстана».  
Гражданин Республики Казахстан.

Родился 13 августа 1981 года. В 2003 году окончил Актюбинский государственный университет имени К. Жубанова по специальности «Банковское дело».

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Трудовую деятельность начал в 2003 году менеджером по маркетингу АО «Международный Банк «Алма-Ата».

В Банк Развития Казахстана пришел в 2007 году на должность менеджера Управления кредитования инфраструктурных проектов Департамента кредитования проектов.

В 2015 году назначен на должность управляющего директора – члена Правления.

В 2016 году – заместителем Председателя Правления.

В 2017 году назначен на должность Председателя Правления АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ».

Обладатель почетного Ордена «Құрмет» (указом Президента Республики Казахстан от 5 декабря 2016г., №5812)

**В апреле 2019 года** назначен Председателем Правления и членом Совета директоров Банка Развития.

**Курируемые вопросы:** осуществляет общее руководство деятельностью в соответствии с Уставом Банка Развития и несет ответственность за работу Банка Развития перед Советом директоров и Единственным акционером.



### **КЕНЖЕБАЕВА САНДУГАШ АЙБАСОВНА**

Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана».

Гражданка Республики Казахстан.

Родилась в 1975 году. В 1996 году окончила Казахский Экономический Университет имени Т. Рыскулова по специальности «Организация банковского дела».

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Профессиональную деятельность в банковской сфере начала в 1998 году. За время своей трудовой деятельности получила большой опыт работы с финансовыми институтами.

В Банк Развития пришла в 2008 году на позицию фронт-менеджера проектной дирекции.

В 2015 году была назначена руководителем проектной дирекции.

С 2016 по 2017 годы занимала должность исполнительного директора Дирекции промышленности в Евразийском Банке Развития.

В декабре 2017 года назначена управляющим директором Банка Развития Казахстана.

**С апреля 2019 года** приступила к должности заместителя Председателя Правления Банка Развития.

**Курируемые вопросы:** организация и координация деятельности Банка по управлению и оценке кредитных, рыночных и операционных рисков, обеспечение эффективного функционирования корпоративной системы управления рисками. Помимо этого, осуществляет руководство и контроль деятельности Банка по вопросам технического анализа, мониторинга проектов, а также развития информационных технологий, бизнес-процессов, а также методологии и моделирования.





### **БАБИЧЕВ ДМИТРИЙ ЮРЬЕВИЧ**

Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана».

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1981 году. В 2002 году окончил Алматинский государственный университет им. Абая по специальности «Финансы и кредит». Также в 2011 году получил степень магистра по программе МВА (НБРК) при КазЭУ им. Т. Рыскулова.

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Профессиональную деятельность в банковской сфере начал в 2002 году. С 2002 по 2008 годы занимал должности специалиста, ведущего специалиста, главного специалиста, заведующего сектором внутреннего аудита АО «БанкТуранАлем».

С 2008 по 2013 годы являлся руководителем Службы внутреннего аудита АО «Темірбанк».

С июня 2013 года по март 2016 года занимал должность директора департамента управления рисками Холдинга «Байтерек».

**С марта 2016 года** назначен заместителем Председателя Правления Банка Развития.

**Курируемые вопросы:** организация и координация работы с международными инвестиционными банками, инвесторами, кредиторами Банка. Также осуществляет руководство и контроль деятельности Банка по вопросам бюджетного планирования и учетной политики, операционной деятельности, установления корреспондентских отношений с финансовыми организациями, стратегии и корпоративного развития, казначейство.



### **АУБАКИРОВ ДУМАН БАУЫРЖАНУЛЫ**

Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана».

Гражданин Республики Казахстан.

Родился в 1981 году. Выпускник Евразийского Национального Университета по специальности «Экономист-менеджер».

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Профессиональную деятельность Аубакиров Д.Б. начал с 2001 года с позиции советника в Аппарате акима Егиндыкольского района Акмолинской области.

С 2003 по 2004 года работал в Налоговом комитете Министерства финансов Республики Казахстан.

С 2004 по 2007 года занимал позиции главного специалиста отдела трансфертов, главного специалиста отдела неналоговых поступлений, начальника отдела бюджетных программ развития в Министерстве финансов Республики Казахстан.

В 2007 году начал свою деятельность в Банке с должности специалиста Проектной дирекции, следующие годы занимал должность фронт-менеджера, главного фронт-менеджера, руководителя Проектной дирекции, управляющего директора.

С 1 апреля 2017 года избран Председателем Совета директоров АО «БРК-Лизинг».

**С 31 марта 2017 года** назначен на должность Заместителя Председателя Правления Банка Развития.

**Курируемые вопросы:** организация и координация вопросов реализации кредитной политики Банка Развития, организация и координация процесса банковской экспертизы, реализации,

финансирования и мониторинга инвестиционных проектов, экспортных операций и межбанковского кредитования.



### **ШАРИПОВ АСЕТ БУЛАТОВИЧ**

Управляющий директор - член Правления АО «Банк Развития Казахстана».

Гражданин Республики Казахстан.

Родился 16 сентября 1982 года. Гражданин Республики Казахстан.

В 2003 году окончил Казахский Гуманитарно-Юридический Университет по специальности «Юриспруденция». Имеет степень магистра КазГЮУ по специализации «Трудовое право и право социального обеспечения».

#### **Сведения о трудовой деятельности:**

Профессиональную деятельность начал в 2003 году специалистом в АО ОНПФ «Отан» АТФБанка

2004 – 2010 – занимал должности юриста, главного специалиста, руководителя отдела и старшего преподавателя в АО «International Bank «Alma-Ata», ТОО «АБК-V», АО «АТФ Банк», РГКП «Костанайский государственный университет им. А. Байтурсынова.

2010 – 2014 - заместитель директора Юридического департамента АО «Банк Развития Казахстана»

2014 – 2016 - заместитель директора Департамента правового обеспечения РГУ Национальный Банк Республики Казахстан

2016 – 2017 - директор Департамента правового обеспечения АО «Банк Развития Казахстана»

С июля 2017 по март 2020 года занимал должность заместителя Председателя Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

Решением Совета Директоров АО «Банк Развития Казахстана» с **16 марта 2020 года** избран в состав Правления Банка.

**Курируемые вопросы:** правовое обеспечение деятельности Банка, правовое сопровождение проектов и регистрации залогового обеспечения, работа с проблемными активами Банка, претензионно-исковая работа, координация работы по кредитному администрированию проектов, закупки.

Председатель и члены Правления не имеют акций (долей участия) Банка Развития, аффилированных компаний, а также не владеют акциями поставщиков и конкурентов Банка Развития.

Таким образом, состав Правления Банка Развития по состоянию на 31 декабря 2020 года:

- Саркулов Абай Серикович
- Аубакиров Думан Бауыржанұлы
- Бабичев Дмитрий Юрьевич
- Кенжебаева Сандугаш Айбасовна
- Шарипов Асет Булатович

#### **Деятельность Правления Банка Развития**

В 2020 году проведено 87 заседаний Правления Банка (87 очных), на которых были приняты решения по 535 вопросам, касающимся текущей деятельности Банка Развития, в том числе:

- утверждено более 200 внутренних и плановых документов, а также внесены изменения в них;
- рассмотрено более 50 вопросов, касающиеся деятельности Службы внутреннего аудита;
- рассмотрено более 100 вопросов, касающиеся финансирования инвестиционных проектов и экспортных операций;
- рассмотрено более 50 отчетов об исполнении бюджета, отчеты по управлению рисками;
- рассмотрено более 50 кадровых вопросов;
- рассмотрено 6 вопросов об оказании Банком спонсорской и благотворительной помощи юридическим (некоммерческим) лицам.

#### Количество заседаний Правления

2018 год			2019			2020 год		
Очное заседание	Заочное заседание	Итого	Очное заседание	Заочное заседание	Итого	Очное заседание	Заочное заседание	Итого
69	2	71	56	6	62	87	0	87

#### Количество рассмотренных вопросов

2018 год	2019 год	2020 год
439	523	535

#### Информация о посещаемости заседаний членами Правления за 2020 год:

Член Правления	Количество очных заседаний	Количество заочных заседаний
Саркулов Абай Серикович	86	0
Аубакиров Думан Бауыржанұлы	82	0
Бабичев Дмитрий Юрьевич	85	0
Кенжебаева Сандугаш Айбасовна	82	0
Шарипов Асет Булатович	67	0
Амиртаев Аскар Сапарович	15	0

Эффективную деятельность Правления Банка Развития обеспечивают коллегиальные органы:

- **Кредитный комитет** - осуществляет и контролирует реализацию кредитной политики Банка Развития.
- **Инвестиционный комитет** - вырабатывает политику Банка в области управления инвестиционным (казначейским) портфелем.
- **Комитет по работе с проблемными активами** – осуществляет выработку рекомендаций и предложений по вопросам работы с проблемными активами и осуществления претензионной и исковой работы.
- **Комитет по управлению активами и пассивами** - реализует текущую и долгосрочную политику Банка Развития в области управления активами и пассивами, а также управление рыночными, кредитными рисками и ликвидностью.
- **Бюджетный комитет** - обеспечивает своевременную разработку и мониторинг исполнения краткосрочных планов Банка Развития.

- **Комитет по кадровой политике** – осуществляет выработку рекомендаций и предложений и принятие решений по вопросам управления и развития человеческих ресурсов.

- **Комитет по управлению изменениями** - осуществляет выработку рекомендаций и предложений по вопросам совершенствования бизнес-процессов, определение стратегических и операционных задач в области информационных технологий и информационной безопасности

## **ПОЛИТИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ БАНКА**

### **Вознаграждение членов Совета директоров Банка Развития**

Действующая политика Холдинга «Байтерек» не предусматривает выплату вознаграждения членам Совета директоров, являющимися представителями Единственного акционера и Председателю Правления Банка Развития.

Согласно внутренним нормативным документам Банка Развития, вознаграждение независимым членам Совета директоров осуществляется в следующих формах:

- фиксированное годовое вознаграждение за членство в совете директоров;
- фиксированное годовое вознаграждение за участие в комитете совета директоров в качестве председателя комитета совета директоров;
- фиксированное годовое вознаграждение за участие в комитете совета директоров в качестве члена комитета совета директоров.

Также, независимым директорам компенсируются расходы, связанные с выездом на заседания Совета директоров, проводимые вне места постоянного жительства независимых директоров (проезд, проживание и суточные).

### **Вознаграждение менеджмента Банка Развития**

Выплата вознаграждения и компенсаций членам Правления по итогам работы за год осуществляется в соответствии с Правилами оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников Банка, утвержденными решением Совета Директоров от 21 августа 2015 года (протокол №172-2015-09).

Вознаграждение членов Правления состоит из следующих частей:

- базовая заработная плата – должностной оклад согласно заключенному договору;
- годовое вознаграждение по результатам работы за предшествующий год;

Выплата годового вознаграждения членам Правления осуществляется по итогам утверждения аудита финансовой отчетности Банка Развития при условии достижения утвержденных ключевых показателей деятельности Банка Развития.

Согласно консолидированной аудированной отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, размер вознаграждения членов Совета Директоров и Правления, Управляющих директоров составил 816,704 тыс. тенге

## **СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками в Банке Развития является неотъемлемой частью корпоративной культуры и играет важную роль при принятии стратегических решений. Управление рисками осуществляется на всех уровнях в соответствии с рекомендациями соглашения Базельского комитета по банковскому надзору и требованиями национального регулятора.

Совет директоров Банка Развития утверждает основные политики и положения, регламентирующие процесс оценки и управления рисками в Банке, а Комитет по управлению рисками, созданный при Совете директоров, оказывает содействие Совету Директоров в осуществлении его надзорных функций за функционированием адекватной и эффективной системы риск-менеджмента.

На постоянной основе Банком уделяется особое внимание анализу и контролю всех своих рисков, способных оказать воздействие на достижение долгосрочных стратегических

целей и ключевых показателей деятельности Плана развития, утверждённого Советом директоров.

### Риски в 2020 году.

В данном разделе представлена информация об основных и выявленных рисках Банка, которые могут потенциально вызвать неблагоприятные последствия для деятельности Банка, повлиять на достижение стратегических задач Банка как в отчетном, так и в будущих периодах. В том числе имеются риски, связанные с:

- реализацией и влиянием форс-мажорных обстоятельств на операционную деятельность Банка, в частности продолжающаяся пандемия COVID-19 может иметь для Банка последствия по отдельным направлениям деятельности;
- снижением суверенного рейтинга Республики Казахстан и (или) рейтинга Банка и соответствующим эффектом на деятельность Банка;
- высокой концентрации активов Банка в определенных секторах экономики Казахстана и связанных между собой контрагентов.

Кроме того, могут существовать риски, которые в настоящее время неизвестны или считаются несущественными, но могут впоследствии стать существенными для Банка. Понимание характера этих рисков, которые тщательно отслеживаются Банком на периодической основе, помогает лучше разбираться в изменениях риск факторов. Информация о рисках, приведенных ниже, изложена не в порядке вероятности их возникновения и не по степени существенности, поэтому должна рассматриваться, как и любые другие заявления прогнозного характера в настоящем документе, с учетом предупреждающих комментариев

Выполнение стратегических задач сопряжено с финансовыми рисками, которые возникают в операционной деятельности Банка, и которые выражены в форме кредитного, рыночного, операционного рисков и риска потери ликвидности.

### Кредитный риск

#### Возможные последствия

Банк подвержен кредитному риску. Данный риск в первую очередь связан с возникновением у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиками финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора. Учитывая специфику деятельности Банка, основная доля активов приходится на кредитный портфель.

#### Принимаемые меры

Банком разработан комплекс мер и определены процедуры управления кредитным риском. В целях измерения кредитного риска Банком внедрена и используется модель расчета внутреннего рейтинга заемщиков, на основе методологии Standard&Poor's. Правильная оценка кредитного риска по отдельному займу, позволяет обеспечить покрытие потенциального убытка от реализации кредитного риска, за счет ценообразования.

Меморандумом о кредитной политике предусмотрена многоступенчатая система принятия решений коллегиальными уполномоченными органами о предоставлении кредитных инструментов в зависимости от размера кредитного инструмента.

Банк на постоянной основе проводит мониторинг состояния каждого кредита и на регулярной основе проводит анализ финансового состояния и платежеспособности

#### Связь со стратегией

- Обеспечение финансирования развития экономики Республики Казахстан и усиление кредитной деятельности Банка Развития
- Обеспечение безубыточности деятельности и высокой финансовой устойчивости Банка.

#### Изменение уровня риска

NPL 90+: на 31.12.2020 – 1,5%<sup>14</sup> (на 31.12.2019 – 1,7%);  
Доля ВБС активов, отнесённых к стадии 3 и РОСИ, к ВБС всего Кредитного портфеля: на 31.12.2020 – 6,2% (на 31.12.2019 -5,1%);

<sup>14</sup> Данные отражают итоги Банка (неконсолидированные) и показатели на 31.12.2020г. предварительные



своих заемщиков. Процедуры переоценки кредитного риска основываются на анализе финансовой отчетности заемщика, хода реализации инвестиционных проектов, экспортных операций, лизинговых сделок и иной информации по проектам.

## Валютный риск

### Возможные последствия

В рамках своей деятельности Банк подвержен валютному риску. Данный риск связан с возникновением у Банка убытков вследствие превышения отрицательной курсовой переоценки над положительной курсовой переоценкой активов и обязательств Банка. Потенциальное несоответствие курсовых переоценок является следствием основной деятельности Банка и связана с привлечением и размещением средств в иностранных валютах.

### Принимаемые меры

Банком разработан комплекс мер и определены процедуры управления валютным риском. В том числе в целях идентификации и контроля степени подверженности валютному риску предусмотрены лимиты на валютные позиции. Для оценки уровня риска разработана методология расчета показателя VaR (Value at Risk) по валютному риску соответствующая международной банковской практике. Мониторинг валютных рисков производится на постоянной основе и используется для информирования руководства Банка для принятия решений с учетом потенциальных валютных рисков.

### Связь со стратегией

- Обеспечение финансирования развития экономики Республики Казахстан и усиление кредитной деятельности Банка Развития
- Обеспечение безубыточности деятельности и высокой финансовой устойчивости Банка.

### Изменение уровня риска

По итогам 2020 года суммарная курсовая переоценка по активам и обязательствам Банка являлась отрицательной с учетом валютной переоценки свопов. Таким образом реализованный валютный риск в 2020 году составил 1,6 млрд. тенге или 0,3% от собственного капитала Банка.

## Процентный риск

### Возможные последствия

Банк подвержен процентному риску. Данный риск связан операционной деятельностью и предполагает подверженность Банка дисбалансу процентных активов к обязательствам как по объемам, так и по процентным ставкам. Учитывая возможность такого несоответствия, имеется риск возникновения финансовых потерь, потерь от переоценки кредитных и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вследствие неблагоприятного изменения кривой доходности.

### Принимаемые меры

Банком Развития разработан комплекс внутренних нормативных актов и определены процедуры управления процентным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов по процентному риску, рассчитанному в соответствии с моделью, предполагающей переоценку инструментов, оцениваемых по справедливой и займов, не прошедших SPPI тест, в связи с повышением рыночных ставок.

Банком на постоянной основе производится оценка и мониторинг процентного риска путем анализа графиков погашений процентных активов и пассивов, значений доходов и расходов на отчетную дату, а также рассчитывается объем потенциальных финансовых потерь, связанных с неблагоприятными колебаниями рыночных показателей фондовых индексов.

### Связь со стратегией

- Обеспечение финансирования развития экономики Республики Казахстан и усиление кредитной деятельности Банка Развития
- Обеспечение безубыточности деятельности и высокой финансовой устойчивости Банка.

### Изменение уровня риска

По итогам 2020 года чистая процентная маржа Банка составила 2,0% согласно аудированной финансовой отчетности Банка.

## Риск потери ликвидности

### Возможные последствия

В рамках своей операционной деятельности, у Банка может возникнуть ситуация, связанная с нехваткой имеющейся ликвидности для погашения своих текущих обязательств. Источником возникновения риска, в том числе является несовпадении сроков погашения активов и обязательств.

### Принимаемые меры

В рамках управления ликвидностью Банком обеспечивается достаточность средств на покрытие как запланированного, так и незапланированного оттока денег по обязательствам с учетом доходности Банка. В целях осуществления должного уровня управления ликвидностью проводится анализ риска потери ликвидности путем

### Связь со стратегией

Обеспечение безубыточности деятельности и высокой финансовой устойчивости Банка.

### Изменение уровня риска

В течение 2020 года увеличение риска потери ликвидности зафиксировано не было. Оценка риска потери

формирования отчета по гэп-разрывам по временным корзинам и в разрезе валют. По результатам анализа отчета по риску потери ликвидности разрабатываются и применяются соответствующие меры по нивелированию отрицательных гэп-разрывов

ликвидности находилась в рамках установленных пороговых значений. LCR: на 31.12.2020 - 101,45%<sup>15</sup> (на 31.12.2019 - 117,40%). NSFR: на 31.12.2020 - 118,59%<sup>2</sup> (на 31.12.2019 - 117,13%).

## Операционный риск

Возможные последствия	Принимаемые меры	Связь со стратегией
В рамках своей операционной деятельности Банк сталкивается с ситуациями влияющие на реализацию операционных рисков. Источником возникновения риска, в том числе являются потери из-за недостаточности или несрабатывания внутренних бизнес-процессов, ошибок персонала и сбоев в информационных системах или в результате воздействия внешних факторов.	Банком разработан комплекс мер и определены процедуры управления операционными рисками. К вышеуказанным процедурам относятся индефикация и оценка ключевых риск факторов, произошедших операционных событиях, проведению обучению персонала, в части повышения уровня риск-культуры.	Обеспечение безубыточности деятельности и высокой финансовой устойчивости Банка.
		Изменение уровня риска
		В течение 2020 года материально значимые потери, связанные с реализацией операционного риска, зафиксированы не были. В отчетном периоде показатели факторов операционного риска не превышали значений, установленных для низкого и среднего уровня операционного риска. По сравнению с предыдущими отчетными периодами в 1 квартале 2020 года наблюдалось превышение медианных значений 2019 года по показателям, отражающим влияние человеческого фактора (текущее кадров и количество дисциплинарных взысканий).

## СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И КОМПЛАЕНС

Система внутреннего контроля Банка Развития представляет собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения, действий, методов и механизмов внутреннего контроля, создаваемых Советом директоров и Правлением Банка Развития для обеспечения эффективного внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Банка Развития.

Внутренний контроль в Банке Развития направлен на предупреждение рисков по трем ключевым областям деятельности, включая операционную деятельность, подготовку финансовой и управленческой отчетности и соблюдение нормативных и законодательных требований.

Система внутреннего контроля состоит из пяти взаимозависимых компонентов, таких как контрольная среда, оценка рисков, контрольные процедуры, информация и ее передача и мониторинг.

Оценка системы внутреннего контроля (далее – СВК) и системы управления рисками (далее – СУР) проведена силами Службы внутреннего аудита в 2019 году. Общий балл эффективности СВК составил 89%, что в соответствии с уровнем эффективности (зрелости) СВК, предусмотренным методикой СВК, соответствует уровню - «Зрелый»; общий балл эффективности СУР в Банке составил 93,6%, что согласно уровню эффективности (зрелости) СУР, предусмотренному методикой СУР, соответствует уровню «Оптимизированный».

По результатам проведенной силами Службы внутреннего аудита Банка в 2019 году диагностики корпоративного управления, в соответствии с утвержденной Советом директоров методологией, уровень соответствия корпоративного управления требованиям

<sup>15</sup> Показатели на 31.12.2020г. предварительные

лучшей практики составил 83,7%, предыдущая оценка проводилась СВА в 2017 году (83,0%).

Банк Развития высоко ценит свою репутацию как надежного и прозрачного национального института развития и понимает, что наши стейкхолдеры ожидают честного, справедливого и беспристрастного выполнения Банком Развития поставленных задач и реализации государственной инвестиционной политики.

С этой целью в Банке Развития введена система комплаенс и функционировала Служба комплаенс, которая обеспечивала контроль над соблюдением Банком Развития законодательства Республики Казахстан и внутренних актов Банка Развития. С 1 января 2021 года служба комплаенс- преобразована в комплаенс-контролера.

Основными задачами службы в 2020 году являлись:

1) организация и контроль за функционированием системы противодействия мошенничеству и коррупции;

2) организация и контроль за функционированием системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

3) контроль за управлением комплаенс-рисками Банка.

Совет директоров Банка Развития ежегодно утверждает Комплаенс-программу и рассматривает отчет о работе, контроле за комплаенс-рисками и оценке деятельности службы комплаенс.

В соответствии с Комплаенс-программой Службы за 2020 год и в связи с внесенными изменениями и дополнениями в законодательство Республики Казахстан обновлены политики и процедуры по вопросам противодействия коррупции. В соответствии с Политикой противодействия коррупции Банка, Службой комплаенс проводился ежеквартальный антикоррупционный мониторинг, в рамках которого осуществлена оценка 167 проектов внутренних актов Банка на предмет выявления коррупциогенных норм, соответствия законодательству Республики Казахстан, а также с целью исключения коллизий, пробелов и дублирования норм. Также в 2020 году проведен внутренний анализ коррупционных рисков в деятельности административного департамента и других структурных подразделений Банка, задействованных в процедурах планирования, осуществления закупок, хранения и обеспечения сохранности материальных активов, находящихся в ведении административного департамента Банка, результаты которого размещены на официальном сайте Банка. В целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, Службой комплаенс обновлена нормативная база, проведена соответствующая работа по надлежащей проверке клиентов, направлению сообщений в уполномоченный орган РК об операциях, подлежащих финансовому мониторингу, взаимодействию с банками-корреспондентами и банками-контрагентами.

В целях контроля за управлением комплаенс-рисками Банка Службой комплаенс осуществлялась оценка и идентификация комплаенс-рисков Банка, по результатам которых уровень комплаенс-риска за 2020 год определен как «низкий».

По итогам 2020 года Комплаенс-программа Службы комплаенс выполнена в полном объеме.

## **ВНУТРЕННИЙ АУДИТ**

Служба внутреннего аудита (далее – СВА, Служба) – орган Банка, осуществляющий внутренний аудит (в соответствии с определением Международных основ профессиональной практики внутреннего аудита института внутренних аудиторов (далее— МОППВА) – деятельность по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленную на совершенствование работы организации. Внутренний аудит использует систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного

управления, применяет лучшие практики в области внутреннего аудита, в том числе международные основы профессиональной практики внутреннего аудита.

Миссия Службы внутреннего аудита Банка Развития заключается в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями. С целью обеспечения независимости и объективности внутреннего аудита СВА непосредственно подчинен Совету директоров, Комитету по аудиту при нем и отчитывается перед ними о своей работе.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, нормами Устава и Кодекса корпоративного управления Банка, Положения о СВА и Правил организации внутреннего аудита, СВА при осуществлении своей деятельности руководствуется МОППВА, рекомендованными глобальным Институтом внутреннего аудита.

В отчетном периоде численность СВА составила 4 работника, один руководитель, два главных внутренних аудитора и внутренний аудитор.

На регулярной основе руководитель Службы встречается (взаимодействует) с Председателем Комитета по аудиту по вопросам деятельности Службы. Советом директоров Банка осуществлена оценка эффективности работы СВА и ее руководителя на основе утвержденных ключевых показателей деятельности.

В течение отчетного года деятельность СВА по обеспечению и повышению качества внутреннего аудита в Банке осуществлялась в соответствии с Программой обеспечения и повышения качества внутреннего аудита.

Согласно утвержденному Советом директоров плану работ СВА были проведены аудиты процессов финансирования дочерней организации, административного – хозяйственной деятельности Банка, мониторинга при финансировании банков, портфеля обеспечения по предоставленным Банком инструментам финансирования, достоверности фактических значений ключевых показателей деятельности исполнительного органа Банка, реализации и мониторинга плана развития Банка, финансирования экспортных операций и инвестиционных проектов в процессах банковской экспертиза и документальное оформление, а также в рамках инвестиционных проектов процессы мониторинга целевого использования инструментов финансирования, PR деятельности Банка, кадрового администрирования в процессе управления человеческими ресурсами, системы противодействия коррупции и мошенничества, построения и управления архитектуры бизнес-процессов, и соблюдения лимитов отдельных видов административных расходов. Годовой аудиторский план выполнен в полном объеме.

Основные обнаружения по ключевым рискам и существенным недостаткам связаны с отсутствием либо недостаточной регламентацией отдельных бизнес-процессов во внутренних актах Банка и определением контрольных процедур.

По результатам выполненных заданий СВА выданы 62 рекомендации, направленных на минимизацию рисков, совершенствование дизайна бизнес-процессов, повышение эффективности внутреннего контроля и развитие корпоративного управления.

В целях минимизации данных рисков и недостатков по результатам соответствующих рекомендаций СВА уполномоченными органами утверждены планы мероприятий, средний уровень исполнения мероприятий в отчетном периоде составил 99%.

В отчетном периоде СВА были оказаны отдельные консультационные услуги, связанные с разъяснением исполнения рекомендаций по аудиторским заданиям СВА, в рабочем порядке разъяснены отдельные вопросы в рамках проведения аудиторских проверок.

По результатам проведенной в 2018г. ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори» независимой оценки качества и эффективности деятельности Службы, СВА Банка признана соответствующей Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита,

рекомендованным глобальным Институтом внутренних аудиторов, (согласно нормам ВА, независимая оценка Службы осуществляется раз в 5 лет).

По результатам внутренней самооценки по итогам деятельности за 2020 год, проведенной согласно требованиям МОППВА, соответствие деятельности СВА Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита составило 99%.

СВА разработан план развития, направленный на проведение мероприятий по подготовке концепции и технического задания по автоматизации бизнес-процессов СВА, проведения обучения о роли СВА в системе корпоративного управления в рамках актуальных тенденций передовой международной практики.

### **ВНЕШНИЙ АУДИТ**

В соответствии с решением заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг) от 21 мая 2019 года, аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности за 2019-2021 годы, определено ТОО «КПМГ Аудит». Размер стоимости аудита по Договору о долгосрочных закупках услуг по аудиту финансовой отчетности на 2019-2021 годы № 116/19 от 31 мая 2019 года (далее – Договор) определен в сумме не более 127 680 тысяч тенге с учетом НДС.

ТОО «КПМГ Аудит» осуществляет аудит финансовой отчетности Банка с 2008 года. В 2019 году в рамках заключения Договора произошла смена партнера от ТОО «КПМГ Аудит». Предшествующая смена была произведена в 2012 году. В соответствии с Договором размер вознаграждения аудиторской организации за 2020 год составил 42 560 тысяч тенге с учетом НДС и включает все расходы, связанные с оказанием аудиторских услуг.

Перечень услуг, оказываемых внешним аудитором за 2020 год:

- Обзор промежуточной неконсолидированной и консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 1 января по 30 июня 2020 года;
- Обзор промежуточного Пакета финансовой отчетности за период с 1 января по 30 июня 2020 года, формируемой Банком в соответствии с требованиями Холдинга;
- Представление письма руководству за период с 1 января по 30 сентября 2020 года;
- Аудит неконсолидированной и консолидированной финансовой отчетности Банка за 2020 год;
- Аудит консолидированного годового Пакета финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, с выражением независимого мнения, формируемой Банком в соответствии с требованиями Холдинга;
- Представление письма руководству по результатам аудита консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 2020 год.

В 2020 году ТОО «КПМГ Аудит» дополнительно оказало услугу по предоставлению письма-заверения в рамках выпуска тенговых еврооблигаций. Стоимость данной услуги составила 45 282 тысячи тенге с учетом НДС.

В 2020 году внешние аудиторы не оказывали консультационные услуги, не связанные с аудитом финансовой отчетности, составляющие более 50% от общей стоимости, выплачиваемой аудиторской организации.

Внешний аудитор в рамках договора о закупках аудита финансовой отчетности по результатам аудита финансовой отчетности предоставляет презентации Совету директоров, Комитету по аудиту и руководству Банка.

### **УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ И КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

Для предотвращения корпоративных конфликтов, конфликтов интересов и поддержания деловой репутации Банка Развития осуществляются все необходимые и





возможные меры по выявлению и урегулированию данных конфликтов в процессе осуществления Банком Развития своей деятельности.

В Банке Развития действует Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников АО «Банк Развития Казахстана», которая регламентирует порядок и процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников в рамках данных процессов.

В целях предотвращения конфликтов должностные лица и работники Банка Развития обязаны:

- соблюдать требования законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Банка Развития;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликтов;
- исключить возможность вовлечения Банка Развития в осуществление противоправной деятельности;
- не совершать крупные сделки и сделки с заинтересованностью без предварительного одобрения их органами Банка Развития в порядке, установленном действующим законодательством и внутренними документами Банка;
- осуществлять раскрытие информации о деятельности Банка Развития в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
- обеспечивать достоверность бухгалтерской отчетности и иной информации, предоставляемой Единственному акционеру и заинтересованным лицам, органам регулирования и надзора;
- разрабатывать и совершенствовать меры по предупреждению использования в личных целях имеющейся в Банке Развития информации лицами, имеющими доступ к такой информации;
- своевременно рассматривать достоверность и объективность негативной информации о Банке Развития в средствах массовой информации и иных источниках и осуществлять своевременное реагирование по каждому факту появления такой информации;
- участвовать в выявлении рисков и недостатков системы внутреннего контроля Банка Развития;
- способствовать соблюдению принципов профессиональной этики;
- соблюдать права Единственного акционера, закрепленные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами Банка Развития;
- обеспечить своевременное доведение до Единственного акционера четкой и обоснованной позиции Банка Развития по вопросам обеспечения его законных прав;
- предоставлять Единственному акционеру исчерпывающую информацию по вопросам, которые могут стать предметом конфликта;
- письменно подтвердить, что они ознакомились с Политикой Банка Развития по урегулированию конфликта интересов и обязуются соблюдать ее.

Политика по урегулированию конфликта интересов определяет понятие конфликта интересов, перечень возможных ситуаций конфликта интересов, закрепляет порядок урегулирования конфликта интересов у должностных лиц и работников Банка Развития.

Все должностные лица и работники Банка Развития письменно подтверждают факт ознакомления с Политикой по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников Банка и берут на себя обязательства по ее соблюдению.

Кроме того, в Банке Развития принимаются все возможные меры, направленные на предупреждение и пресечение фактов мошенничества и коррупции. Все действия Банка Развития в этом направлении регламентированы Политикой противодействия коррупции

АО «Банк Развития Казахстана», утвержденной решением Правления Банка от 25 июля 2017 года (протокол №40/17), а также Политикой противодействия мошенничеству в АО «Банк Развития Казахстана», утвержденной решением Правления Банка Развития от 4 декабря 2018 года (протокол №56/18). В 2020 году внесены изменения и дополнения в Политику противодействия коррупции Банка в целях приведения в соответствие с законодательством Республики Казахстан по вопросам противодействия коррупции. Так, в Банке определен перечень лиц, приравненных к лицам, уполномоченным на выполнение государственных функций, регламентированы процедуры финансового контроля, вступившие в силу с 1 января 2021 года. Данные политики устанавливают комплекс мер, направленных на усиление контроля по предупреждению и выявлению мошенничества и коррупции, а также формирование в Банке атмосферы нулевой терпимости к коррупционным проявлениям и мошенническим действиям. Согласно данным политикам сообщения о возможных или известных случаях коррупции и мошенничества могут быть переданы по следующим каналам связи, обеспечивающим конфиденциальность:

- «Обратная связь со Службой комплаенс» посредством заполнения формы раннего реагирования на корпоративном сайте Банка Развития [www.kdb.kz](http://www.kdb.kz);

- в специальный ящик «Для жалоб и предложений работников и клиентов по улучшению деятельности», находящийся в головном офисе Банка Развития;

- на телефоны «горячей линии» Службы комплаенс Банка Развития.

В течение 2020 года поступило 1 сообщение о наличии возможного конфликта интересов. Службой комплаенс даны рекомендации об урегулировании конфликта интересов в порядке, предусмотренном Политикой по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников Банка Развития.

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ**

Успешное развитие Банка Развития невозможно без совершенствования внутренних процедур и бизнес-процессов.

В 2019 году Банк Развития завершил модернизацию своей IT-инфраструктуры, что позволило увеличить эффективность и отказоустойчивость существующей инфраструктуры, а также ускорить бизнес-процессы.

В результате в 2020 году, в связи со сложившейся ситуацией, Банк Развития одним из первых, в считанные часы после объявления локдауна, перешел на дистанционный режим работы, обеспечив безопасность своих сотрудников. Более того, использование современной цифровой инфраструктуры позволило Банку безболезненно осуществить полный переход деятельности в онлайн и предоставлять услуги клиентам в бесконтактном формате. Стремительная реакция на сложившуюся карантинную ситуацию стала возможной благодаря проактивной модернизации IT систем Банка.

В рамках совершенствования внутренних бизнес-процессов Банка в 2020 году была проведена работа по запуску системы BPM (Business Process Management), которая позволила автоматизировать процессы рассмотрения проектов на всех трех этапах анализа: от бизнес-предложения до банковской экспертизы. Дополнительно были автоматизированы вспомогательные процессы Банка, как расчет провизий, кадровое администрирование и рассмотрение вопросов уполномоченными органами Банка.

Более того теперь партнеры Банка могут взаимодействовать с Банком через Личный кабинет – внедренную CRM-систему, которая позволяет клиентам Банка подавать заявки на финансирование дистанционно, а также отслеживать статус их рассмотрения. Это значительно упростило механизм получения предприятиями займов от института развития и увеличило оперативность их предоставления.

В планах и задачах Банка расширить функции BPM и CRM систем, планируется оснастить их функциями взаимодействия и документооборота с заемщиками на протяжении всего срока займа, а также взаимодействия с внешними экспертами.



Вместе с тем продолжается работа по разработке и актуализации технологических карт основных и вспомогательных процессов Банка в нотации международного стандарта описания процессов BPMN 2.0. Проводимая работа позволяет более продуктивно управлять, вносить изменения, а также оценивать результативность и эффективность процессов.

Внесен ряд изменений и дополнений в некоторые регламентирующие акты Банка по части оптимизации и автоматизации основных и сопутствующих процессов.

В настоящее время Банком непрерывно проводится контроль над эффективностью бизнес-процессов, включая рассмотрение возникающих вопросов, оптимизацию сроков выполнения функциональных обязанностей структурными подразделениями и пересмотр процедур взаимодействия структурных подразделений, в рамках действующих бизнес-процессов Банка.

Всё вышеуказанное позволило снизить операционные риски Банка, а также повысить эффективность работы сотрудников и кредитной деятельности Банка в целом.

## **РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

Банк Развития, имея значительные связи с внешними и внутренними контрапартнерами, понимает всю важность своевременного и полного раскрытия информации. Регламентация подходов, принципов и порядка раскрытия информации о Банке Развития акционеру, инвесторам, клиентам, средствам массовой информации, государственным органам и прочим заинтересованным лицам Банка Развития отражена в Правилах раскрытия информации АО «Банк Развития Казахстана» (далее-Правила), утверждены решением Совета директоров от 28 мая 2010 года (протокол №113, изменения внесены 17 мая 2018 года протокол №204-2018-05), основанная на принципах:

- регулярности и оперативности предоставления информации;
- достоверности, объективности, полноты и непротиворечивости предоставляемой информации;
- доступности информации;
- конфиденциальности;
- равенства прав получателей информации.

В рамках реализации Правил, ежегодно разрабатывается контент-план, в соответствии с которым проводятся PR-мероприятия для информационного освещения деятельности Банка Развития, а также ведется оперативная и эффективная работа по обновлению корпоративного интернет-ресурса.

В отчетном году Банком организованы и проведены следующие мероприятия:

- подготовлено и опубликовано более 100 информационных материалов, в СМИ опубликовано 2 914 сообщений с упоминанием Банка;

- проведен пресс-брифинг в здании Банка по случаю финансирования Шымкентской химической компании, в рамках пандемии также проведено два онлайн пресс-брифинга совместно с ТОО «YDD Corporation» и ТОО «QazQarbon» и выездной пресс-брифинг по случаю запуска завода по производству автомобилей марки Hyundai.

- проведена пресс-конференция по итогам 2019 года на площадке Службы центральных коммуникаций при Президенте РК, организовано 3 пресс-тура на предприятия ТОО Казфосфат, ТОО «Атыраунефтемаш», ТОО «Макинская птицефабрика»

- с участием представителей и заемщиков Банка на телеканалах Хабар-24, «Atameken Business Channel», Kazakh TV, Астана TV подготовлено более 40 видеосюжетов;

- более 20 интервью и комментариев Заемщиков Банка, таких как ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ТОО «ЦАТЭК Green Energy», ТОО «Агромашхолдинг», ТОО «YDD Corporation», ТОО «Asia Trafo» и др. в СМИ.

- организовано участие в программах DBK Talk независимого директора Марсии Фавале, председателя правления Евразийской Группы по финансам Данияра Рахматуллаева, учредителя Холдинга Aitas KZ Серика Толукпаева, заместителя

председателя правления Дмитрия Бабичева и начальника Службы комплаенс Алматы Аймурзиной.

- Подготовлено 6 письменных ответов на запросы СМИ, на корпоративном интернет ресурсе обработано более 80 заявок на актуализацию информации.

Наряду с этим также действует Регламент по работе корпоративного интернет-ресурса АО «Банк Развития Казахстана», который разработан и утвержден решением Правления Банка Развития от 21 июня 2016 года (протокол №31/16) для обеспечения эффективной работы интернет-ресурса и регламентирует деятельность структурных подразделений по предоставлению информации, необходимой для поддержания интернет-ресурса Банка Развития в актуальном состоянии.

Все мероприятия и значимые корпоративные события Банка Развития сопровождаются выпуском пресс-релизов и информационных сообщений. Информационная безопасность размещаемых материалов для публичного ознакомления регламентируется Политикой информационной безопасности Банка Развития, утвержденной решением Совета директоров Банка Развития от 19 декабря 2014 года (протокол № 163).

В 2020 году Банк Развития в очередной раз подтвердил статус компании, демонстрирующей наилучший пример делового поведения на рынке ценных бумаг в части раскрытия информации о себе и своей деятельности. Подтверждение этому - диплом Казахстанской фондовой биржи «За стремление к прозрачности» по итогам 2019 года.

#### **ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА**

В соответствии с Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга «Байтерек» установлен целевой размер дивидендов в размере не менее 70% от консолидированной чистой прибыли, максимальный размер дивидендов может составлять 100% от общего объема чистого дохода.

Основными принципами порядка определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга «Байтерек» являются:

- принцип необходимости осуществления Холдингом «Байтерек» выплат и затрат по поручениям единственного акционера и (или) Правительства Республики Казахстан;

- принцип необходимости обеспечения финансирования деятельности единственного акционера, включая финансирование новых видов деятельности и инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств единственного акционера;

- принцип необходимости финансирования дочерними организациями Холдинга «Байтерек» расходов на развитие, в том числе, своей инвестиционной деятельности.

Выплата дивидендов за 2020 год единственному акционеру не планируется.

#### **VIII. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ**

АО «Банк Развития Казахстана», являясь институтом развития, привержен принципам устойчивого развития и ответственного инвестирования, уделяет огромное внимание влиянию своей деятельности на экономику Казахстана, общество, окружающую среду и обеспечивая баланс интересов заинтересованных сторон. Деятельность Банка прямо или косвенно вносит вклад в достижение 12 из 17 Целей устойчивого развития ООН.





ЦУР 2 – Банк поддерживает проекты в сельскохозяйственной и пищевой отрасли. Так в кредитном портфеле имеются проекты по строительству птицефабрики по выращиванию бройлеров, строительству маслоэкстракционного завода по переработке масличных культур, расширению и модернизации сервисных центров по реализации и обслуживанию сельскохозяйственной техники.

ЦУР 3 – Среди важнейших приоритетов Банка остается охрана здоровья сотрудников и поддержание здорового образа жизни. В течение 2020 года был применен дистанционный график работы для 70% работников. Банк продолжал выплачивать полную заработную плату работникам, предоставившим лист о временной нетрудоспособности в связи с болезнью Covid-19. В рамках благотворительности в 2020 году оказана поддержка в приобретения респираторов класса защиты FFP2 (2 800 штук) для 5 медицинских учреждений г. Алматы.

ЦУР 5 – Доля женщин, занятых в БРК в 2020 году, равна 52,8%, доля женщин на руководящих позициях составляет 48,7%.

ЦУР 7 и 13 – Банк стремится финансировать экологически чистые производства и ресурсосберегающие проекты. В кредитном портфеле Банка имеется 6 проектов ВИЭ и улучшению энергоэффективности, которые способствуют митигации изменения климата

ЦУР 8 – Проекты БРК имеют мультипликативный эффект, которые способствуют созданию сопутствующих предприятий, появлению новых рабочих мест, увеличению налоговых отчислений и развитию экспорта. На запущенных мощностях предприятий создано порядка 30,2 тысяч постоянных рабочих мест. Банком поддержан социально-образовательный проект «Жерек адам», направленный на популяризацию и развитие в Казахстане инженерно-технических компетенций. По итогам проекта 24 молодых практиканта прошли оплачиваемую стажировку на предприятиях Банка.

ЦУР 9 – За 19 лет по всей стране создано 71 новое предприятие и модернизировано 50 предприятий.

ЦЕЛЬ 10 – В 2020 году Банком оказана спонсорская и благотворительная помощь на общую сумму 21 302 726 тенге. Также на личные средства работников и независимых директоров, команда БРК при поддержке активистов волонтерского движения закупила продуктовые наборы и бытовую химию для нуждающихся семей проживающих в близлежащих населенных пунктах столицы. Часть собранных средств передана благотворительному фонду для дальнейшего закупа продуктов питания для малообеспеченных семей, инвалидов и пожилых людей.

ЦУР 11, 12 – В Банке принята концепция «Зеленого офиса» в целях регулирования влияния повседневной деятельности Банка на окружающую среду. Также с 2019 года Банк полностью перешел на электронный документооборот, что позволило сократить объемы использования бумаги почти в 2 раза.

ЦУР 15 – Банк стремится поддержать и улучшить экологическое благополучие окружающей среды страны. Так в 2020 году на территории АОО «Назарбаев Университет» состоялась закладка Аллеи Банка Развития из 80 саженцев морозоустойчивого миндаля, в



рамках ежегодной общественной Всеказахстанской акции «Национальный день посадки леса».

ЦУР 17 – Банк взаимодействует по вопросам устойчивого развития с международными партнерами, такими как Организация международного сотрудничества и развития (ОЭСР). В частности, достигнута договоренность между Банком и ОЭСР по участию Банка в проекте по ориентации инвестиций в инфраструктуру на цели Парижского соглашения.

31 мая 2019 года решением Совета директоров Банка (протокол № 218-219-11) утверждена Политика устойчивого развития АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Политика).

Для эффективного внедрения политики устойчивого развития в Банке должное внимание уделяется взаимодействию с заинтересованными сторонами. В целях определения перечня заинтересованных сторон, степени их влияния на АО «Банк Развития Казахстана», разработана Карта стейкхолдеров в рамках Политики. Карта стейкхолдеров предназначена для систематизации и визуализации информации об окружении Банка и его дочерних организаций, для адекватной стратегии работы с каждым из стейкхолдеров. Кроме того, Банк регулярно оценивает свою деятельность по критериям ESG.

#### **Следование Банком принципам устойчивого развития в соответствии с ESG подходом**

<b>Экологические аспекты</b>	<b>Социальные аспекты</b>	<b>Аспекты управления и социально-экономическое влияние</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Оценка экологического влияния проектов</li> <li>– Финансирование проектов по созданию возобновляемых источников энергии</li> <li>– Внедрение концепции «Зеленого офиса»</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Политика в области управления персоналом (подбор кадров, профессиональное обучение и развитие, система оплаты труда и оценка персонала)</li> <li>– Омбудсмен</li> <li>– Социальная политика</li> <li>– Корпоративная культура</li> <li>– Охрана здоровья работников и безопасность труда</li> <li>– Спонсорство и благотворительность</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Система корпоративного управления<sup>16</sup> (повышение эффективности Совета директоров и Правления Банка, улучшение системы управления рисками, системы внутреннего контроля и комплаенс, внутренний и внешний аудит, урегулирование корпоративных конфликтов и конфликта интересов, совершенствование бизнес-процессов, надлежащее раскрытие информации)</li> <li>- Противодействие коррупции</li> <li>- Информационная безопасность</li> <li>- Социально-экономическое влияние</li> </ul>

<sup>16</sup> Подробная информация по системе корпоративного управления представлена в разделе VII годового отчета

## ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

### Оценка экологического влияния проектов

В своей деятельности Банк Развития стремится следовать принципам бережного и рационального отношения к окружающей среде. Финансируя инвестиционные проекты, Банк Развития оценивает воздействие на экологическую ситуацию на территориях их реализации.

Критерии инвестиционных решений, принимаемых Банком Развития, не являются исключительно экономическими по своей сути, они также принимают во внимание социальные и экологические показатели. При рассмотрении и проведении экспертизы Банком Развития инвестиционных проектов в обязательном порядке учитывается их соответствие стандартам в области охраны окружающей среды.

Как финансовый институт, Банк Развития среди приоритетов уделяет внимание кредитованию экологически чистых производств и ресурсосберегающих проектов.

### Финансирование проектов по созданию возобновляемых источников энергии

Возобновляемые источники энергии (ВИЭ) – одна из наиболее привлекательных инвестиционных ниш в Казахстане в последние годы. Банк Развития активно использует различные инструменты финансирования и стремится расширить портфель проектов в ВИЭ.

В кредитном портфеле Банка имеется 6 проектов в отрасли ВИЭ:



#### ***Ветровая электростанция «Астана Экро-2017» мощностью в 100 МВт.***

ВЭС состоит из двух пусковых комплексов по 50 МВт. Станция расположена в 40 км от г. Нур-Султан, в границах села Костомар Акмолинской области. В августе 2019 года введен в эксплуатацию первый пусковой комплекс: установлено 15 ветрогенераторов типа V112-3,3МВт, с высотой башни – 84 метра и диаметром ротора (ветроколеса) 112 метров ведущего производителя ветровых турбин компании Vestas. Установленные ветрогенераторы адаптированы под холодные климатические условия региона. Планируемый ежегодный объем продукции при выходе на проектную мощность превысит 150 млн кВт ч/год. В ноябре 2020 года был запущен второй пусковой комплекс ВЭС, таким образом общая мощность ветропарка увеличилась до 100 МВт.





***Солнечная электростанция в районе Капшагая Алматинской области мощностью в 100 МВт.***

СЭС введена в эксплуатацию в августе 2019 года и построена при финансировании Банка Развития и дочерней компанией АО «БРК –Лизинг». Всего на электростанции установлено 303 048 поликремневых солнечных панелей мощностью 330 Вт каждая. Ежегодно по проекту солнечная электростанция будет вырабатывать около 160 млн кВт ч/год электроэнергии, что сократит выбросы углекислого газа на 150 тыс. тонн в год.



***Солнечная электростанция «Жылга» в Туркестанской области мощностью 20 МВт.***

СЭС введена в эксплуатацию летом 2019 года и призвана частично решить проблемы с энергодефицитом на юге республики за счет генерации «зеленой» электроэнергии в размере более 34 млн кВт ч/год. Электростанция занимает территорию в 41 000 кв. м. На СЭС размещены 10 инверторов и трансформаторов, 10 распределительных устройств и 77 000 фотоэлектрических модулей. Каждый такой модуль рассчитан на генерацию 280Вт.



***Гидроэлектростанция Тургусун-1 в Восточно-Казахстанской области мощностью в 24,9 МВт.***

Финансирование данного проекта начато Банком Развития в 2017 году, ввод в эксплуатацию ожидается в 3 квартале 2021 года.

Строительство первой гидроэлектростанции на реке Тургусун в Алтайском районе позволит обеспечить 23% от потребности в электроэнергии данного района. Тургусунская ГЭС-1 сможет вырабатывать до 79,8 млн кВт/ч электроэнергии в год. Также реализация проекта сократит выбросы углекислого газа на 680 тонн в год.

***Строительство малых гидроэлектростанций в Саркандском районе Алматинской области общей мощностью в 14,59 МВт.***



Проект одобрен к финансированию Банком в 2019 году и предусматривает каскад малых ГЭС деривационного типа на р. Баскан со среднегодовой выработкой электроэнергии 76,6 млн кВт/ч. в год. В процессе выработки электроэнергии ГЭС не производит парниковых газов и не загрязняет окружающую среду продуктами горения и токсичными отходами, что соответствует требованиям Киотского протокола. Они не оказывают отрицательного воздействия на образ жизни населения, на животный мир и местные микроклиматические условия.



**Строительство солнечной электростанции «Каскелен 50 МВт» (ТОО «Mistral Energy»)**

Данный проект реализуется в рамках государственной программы «Дорожная карта бизнеса 2025». Целью проекта является производство 64 122 100 кВт часов электроэнергии в год (без учета деградации) для снижения электродефицита Алматинской области, экономии органического топлива, снижения выбросов парниковых газов путем освоения имеющегося солнечного потенциала в Алматинской области.

Объект введен в эксплуатацию во 2 квартале 2020 года, создано 10 рабочих мест. Реализация проекта закладывает системные преобразования с целью перехода к «зеленой экономике» посредством уменьшения количества выбросов углекислого газа в окружающую среду, повышения благосостояния, качества жизни населения РК при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.

**Ответственное использование ресурсов и внедрение «Зеленого офиса»**

Начиная с 2019 года проведена масштабная работа по оптимизации основных бизнес-процессов в Банке Развития. Банк полностью перешел на электронный документооборот. Благодаря этому уже в декабре удалось провести полную интеграцию с Холдингом «Байтерек», чтобы исключить использование документов на бумажных носителях. В рамках перехода на безбумажные операции, также внедрен электронный архив и автоматизировано кадровое делопроизводство.

Благодаря модернизации инфраструктуры и аппаратного обеспечения, осуществлен переход работы уполномоченных органов Банка в режим онлайн, проведение голосования и формирование решений осуществляется теперь в электронном виде и заверяется электронно-цифровой подписью.

Для Банка Развития это - осознанный шаг, который позволяет обеспечивать прозрачность процедур, способствует снижению вырубки лесов через сокращение бумажного документооборота и символизирует приверженность принципам устойчивого развития.



В отчетный период на Банк не налагались взыскания за несоблюдение экологического законодательства и нормативных требований.

28 июля 2020 года решением правления Банка принят Регламент применения концепции «Зеленого офиса» АО «Банк Развития Казахстана» (протокол №48/20) с комплексным подходом вопросов влияния использования здания и повседневной деятельности работников Банка на окружающую среду. В Регламенте отражены некоторые аспекты, связанные с эксплуатацией офисных помещений и здания БЦ «Байтерек» и повседневной деятельности Банка, так как освещение, отопление и охлаждение, компьютеры, принтеры, копировальные аппараты, деловые поездки и поездки на работу – все это способы, которыми наш офис способствует борьбе с изменением климата. Также разработан план мероприятий по реализации Регламента применения концепции «Зеленого офиса» в АО «Банк Развития Казахстана», в котором отражены мероприятия по сокращению выбросов CO<sub>2</sub>. Так, сокращение потребления ресурсов было реализовано за счет замены ламп на энергосберегающие, установление бесконтактных кранов, установка контейнеров для сортировки мусора, сокращение потребления бумаги.

#### Использование ресурсов по годам

Наименование	Ед. изм.	2018 год	2019 год	2020 год
Тепловая энергия	г/калл	1 377,0	1 596,5	1 633,2
Водоснабжение	м3	3 050,5	3 865,7	3 466,0
Водоотведение	м3	3 050,5	3 865,7	3 446,0
Электроэнергия	кВт/ч	915 114,0	1 818 535,4	1 512 589,5
ТБО	м3	2 063,9	2 059,2	1 716,0

#### Количество закупаемой бумаги по годам:

Наименование	2018 год	2019 год	2020 год
Бумага А 4 (пачки)	2500	2500	875
Бумага А 3 (пачки)	-	5	5

### СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

#### Политика в области управления персоналом

Политика управления персоналом АО «Банк Развития Казахстана» направлена на построение эффективной модели управления персоналом. Банк стремится принимать, обучать и развивать персонал на высоком качественном уровне для достижения поставленных стратегических целей и задач.

В Банке проводится полномасштабная автоматизация бизнес-процессов, в том числе и кадрового администрирования. В 2020 году осуществлен переход на систему менеджмента бизнес процессов SimBase не только кадрового администрирования, но и рекрутинга, оценки, обучения и развития.

В Банке сформирован высокий качественный состав персонала, имеющий профессиональные международные сертификации и академические степени: 43 работника Банка прошли международную сертификацию, 58 работников имеют магистерскую и 8 работников докторскую степень.

В 2020 году был утвержден первый пул преемников – группа работников Банка, зарекомендовавших себя лучшими за последние 3 года. Одной из привилегий пула преемников является приоритетное рассмотрение на ключевые должности Банка. Также, в 2020 году был утвержден План развития пула преемников на 2020-2021 годы, согласно которому будут развиваться лидерские компетенции и навыки преемников.

В целях дальнейшей реализации Политики управления персоналом и достижения стратегических целей, Банк продолжает работу над качественным наймом, обучением, развитием персонала.



При изменении условий труда, связанных с реорганизацией, изменением экономических, технологических условий, условий организации труда, сокращением объема работ, Банк руководствуется Трудовым Кодексом РК. Уведомление работников об изменении условий труда осуществляется не позднее чем за 15 календарных дней. В случае расторжения трудового договора с работником – не позднее чем за 30 календарных дней.

В отчетном периоде отсутствуют жалобы со стороны работников Банка, связанные с нарушением прав человека, либо дискриминацией в любом виде.

#### Численность персонала

На конец 2020 года штатная численность персонала Банка составила 227 штатных единиц. Средний возраст работников в Банке - 38 лет. Средний стаж работы – 6,5 лет. Показатель текучести - 10,5%.

#### Структура персонала

*Динамика среднесписочной численности персонала за 3 года*

	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Среднесписочная численность персонала, чел.	213	217	217

	Показатель	Всего	Доля, %	Линейные должности	Доля, %	Руководящие должности*	Доля в Руководстве*, %
<b>Списочная численность</b>							
Пол	Мужчины	103	47,2	64	45	39	51,3
	Женщины	115	52,8	78	55	37	48,7
Возрастные группы	До 30 лет	39	17,9	37	26,0	2	2,6
	От 30 до 50 лет	165	75,7	100	70,5	65	85,6
	Старше 50 лет	14	6,4	5	3,5	9	11,8
<i>*к руководящим должностям относятся члены Правления, управляющие директора, директора департаментов и начальники управлений</i>							

*Количество новых сотрудников, пришедших в Банк*

	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Общее количество новых сотрудников, пришедших в Компанию в отчетном периоде, чел.	35	35	44
Текучесть кадров, %	9,38	11,05	10,5

Подробная таблица по сотрудникам, пришедшим в Банк в 2020 году:

Показатель (на основании списочной численности)	Всего	Доля, %	Линейные должности	Доля, %	Руководящие должности	Доля в Руководстве, %	
Пол	Мужчины	29	65,9	25	64,1	4	80
	Женщины	15	34,1	14	35,9	1	20

#### Подбор кадров

Банк совершенствует процесс подбора персонала, стремясь сделать его более эффективным. Механизм отбора персонала строится на основе прозрачного конкурсного отбора, посредством обязательной публикации вакансий на сайте Банка, рекрутинговых сайтах.

В целях обеспечения объективности и открытости все кандидаты, прошедшие отборочные этапы рассматриваются коллегиально комитетом по кадровой политике Банка.

В целях мотивирования квалифицированных специалистов и развития внутреннего резерва, предусмотрено приоритетное рассмотрение внутренних кандидатов на вакантные должности.

В целях эффективного построения процесса развития персонала, а также, определения потенциала кандидатов обязательным условием для кандидатов является тестирование способностей и этап интервью по компетенциям.

Для расширения границ по привлечению ценных специалистов Банк активно участвует в ярмарках вакансий, студентам профильных вузов и молодым специалистам предоставляется возможность пройти программу стажировки в Банке, которая позволяет приобрести профессиональные компетенции, практические навыки и опыт в различных областях финансово-банковской деятельности. По результатам прохождения стажировки формируется внешний резерв кандидатов. С участием работников Банка в 2020 году проведен ряд гостевых лекций для студентов ВУЗов г. Нур-Султан с целью ознакомления студентов о деятельности Банка и проведения консультационных сессий по вопросам прохождения стажировок и практик.

Для всех вновь прибывших сотрудников в Банке проводятся адаптационные мероприятия, внедрена практика наставничества. Кроме того, ведется мониторинг эффективности процесса адаптации в целом. Анкета обратной связи нового сотрудника после адаптации применяется для улучшения программы адаптации.

#### Профессиональное обучение и развитие

В Банке уделяют пристальное внимание системному обучению и развитию персонала. Банк проводит комплексные обучающие мероприятия в различных сферах деятельности, и в различных форматах, соответствующих трендам рынка и требований бизнеса. При составлении программы обучения учитываются корпоративные компетенции, на основе которых подбирается индивидуальное обучение каждому сотруднику.

Потребность в обучении формируется на основании Индивидуальных планов развития (далее - ИПР) каждого сотрудника. В ИПР включены 2 направления обучения - профессиональное и обучение по развитию личностно-деловых компетенций.

Банк, при планировании обучения и развития работников, руководствуется моделью развития «70-20-10», где: 70% - самообучение, 20% - внутреннее обучение, 10% - внешнее обучение. Таким образом, Банк рассчитывает на смещение фокуса обучения и развития в сторону мотивации работников на саморазвитие и обучение посредством практического опыта.

В 2020 году 100% персонала Банка приняли участие в обучающих мероприятиях. Среднее количество академических часов на одного работника составляет 17 часов. Всего организовано 38 внешних программ, 11 внутренних, а также 3 семинара в рамках обмена опытом.

Банк продолжит работу над совершенствованием системы обучения и развития персонала путем формирования среды, в которой каждый сотрудник ответственен за свое развитие. Банк, в свою очередь, предоставляет сотрудникам широкие возможности для обучения и развития.

#### *Среднегодовое количество часов обучения на одного сотрудника в динамике за 3 года*

	2018 год	2019 год	2020 год
Среднегодовое количество часов обучения на одного сотрудника, чел.-часы	5,6	7,5	17

#### *Обучение персонала*

	2018 год	2019 год	2020 год
--	----------	----------	----------

Затраты на обучение, млн тенге	56 012	63 507	44 813
Количество обученных сотрудников, человек	220	227	227
Затраты на обучение одного сотрудника*, тыс. тенге	321,5	262,9	197,4

*\*исходя из среднестатистической численности*

#### Система оплаты труда и оценка персонала

Заработная плата всех работников Банка состоит из постоянной и переменной части, размер которой зависит от выполнения ключевых показателей деятельности.

Прозрачная система оценки персонала является важным аспектом развития персонала. Так, в рамках системы оценки персонала в Банке действует подход оценки деятельности всех работников Банк на основе ключевых показателей деятельности. Результативность работников оценивается по выполнению ключевых показателей деятельности (КПД). КПД работников разрабатываются на основе стратегических приоритетов Банка и устанавливаются каскадно по вертикали от уровня членов Правления до руководителей и специалистов. С внедрением оценки личностно-деловых компетенций, не менее важным фактором при оценке работников является предоставление регулярной обратной связи работникам.

Помимо этого, в 2020 году была утверждена премия за разработку и внедрение мероприятий, направленных на экономию затрат, повышение доходности, а также внесение инновационных решений и рационализаторских предложений. Теперь работники имеют возможность увеличить свой заработок за счет реализации идей, которые в свою очередь могут оказать положительный эффект на деятельности Банка.

В целях обеспечения конкурентным преимуществом в оплате труда Банк ежегодно проводит исследование заработных плат компаний на рынке финансовых услуг.

В целях применения справедливого вознаграждения работников, в Банке применяется система грейдов, определяющая схемы вознаграждения в зависимости от сложности и ответственности возложенных обязанностей. Отметим, что данная система исключает гендерные различия при определении вознаграждения. При сравнении фактических окладов в разрезе структуры грейдов Банка, различия в оплате труда мужчин и женщин отсутствуют.

#### **Институт омбудсмена**

В соответствии с решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Банк) от 29 ноября 2018 года (протокол №207-2018-08) был назначен омбудсмен Банка сроком на 2 года – член Совета директоров, независимый директор Сайденов Анвар Галимуллаевич. Для обеспечения осведомленности работников омбудсмен инициировал проведение онлайн-встречи с работниками Банка. Департамент по управлению человеческими ресурсами (далее – ДУЧР) организовал онлайн-встречу омбудсмена с работниками Банка в 4 квартале 2020г.

На встрече были обсуждены следующие вопросы:

- презентация Кодекса в новой редакции;
- каналы коммуникации с омбудсменом.

По итогам встречи ДУЧР направил информацию всем работникам Банка, в частности - электронный почтовый адрес, на который работники Банка могут писать обращения по интересующим вопросам трудового характера.

#### **Социальная политика**

Банк обеспечивает своих работников основными социальными гарантиями и компенсациями, предусмотренными действующим законодательством Республики

Казахстан, а также последовательно осуществляет и развивает дополнительные социальные программы и льготы.

Работникам Банка оказывается всяческая социальная поддержка в денежном эквиваленте:

- ежегодная материальная помощь к трудовому отпуску на оздоровление;
- материальная помощь в связи с вступлением в брак;
- отпускные по беременности и родам и отпускные работникам усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (новорожденных) детей с сохранением средней заработной платы;
- материальная помощь в связи с рождением ребенка/усыновлением или удочерением детей;
- материальная помощь в связи со смертью работника или его ближайших родственников;
- материальная помощь на оплату медицинского лечения.

Таким образом, в рамках программы социальной поддержки работников Банк на ежегодной основе осуществляет медицинское обеспечение и обязательное страхование сотрудников.

В рамках добровольного медицинского страхования дополнительно к основным программам предлагается ряд программ по профилактике заболеваний. Так, были проведены лекции врачей для сотрудников на тему ЗОЖ, витаминные дни. Для удобства работников на периодичной основе предусмотрена практика выездного врача-терапевта в Банк для осмотра сотрудников.

По итогам 2020 года 7 работников Банка брали в отпуск по материнству/отцовству и 6 работников вернулись и упомянутого отпуска. Также, 6 работников вернулись из отпуска в 2020 году и проработали в Банке более 12 месяцев.

### **Корпоративная культура**

Развитие корпоративной культуры является важной составляющей в рамках повышения эффективности работы Банка.

ДУЧР в 2020 году провел ряд мероприятий по утверждению Кодекса деловой этики.

На основании опроса работников Банка и стратегических сессий с членами правления, были разработаны ценности Банка.

По итогам проделанной работы сформирован список ценностей:

1. Люди – главная ценность
2. Патриотизм
3. Ответственное поведение
4. Инновационность
5. Эффективность

Дополнительно было пересмотрено содержание Кодекса. Кодекс в новой редакции изложен в более доступном формате, для легкого восприятия работниками Банка. Также были дополнены нормы касательно риск-культуры, коммуникации в социальных сетях, принципы бережливости, новые ценности Банка.

Как показывает практика уровень вовлеченности персонала оказывает непосредственное влияние на результаты деятельности компании.

Для измерения динамики вовлеченности Банк ежегодно участвует в исследовании вовлеченности, которое проводится независимой компанией через электронное анкетирование персонала.

В 2020 году индекс вовлеченности составил 80%, что на 2% больше показателя 2019 года.

Также в 2020 году впервые в Банке были утверждены правила нематериальной мотивации. Разработаны номинации и критерии награждения, впервые вручены награды Ассоциации финансистов Казахстана.

Несмотря на условия пандемии и дистанционной работы, ДУЧР проводил мероприятия в онлайн-формате: лекции от коллег, дни открытых дверей для студентов, коуч-сессии для сотрудников и др.

По итогам 2020 года Банк Развития стал лауреатом Премии за достижения в области развития корпоративной культуры и мотивации сотрудников, завоевав 2-ое место в номинации «Лучшая программа поддержки сотрудников в период кризиса». Среди конкурентов БРК в данной категории оказались немецкие компании Bilfinger Tebodin B.V. и Deutsche Telekom IT Solutions, а также международная фармацевтическая компания «МСД Фармасьютикалс», в категории крупных организаций такие российские компании, как ПАО «Сбербанк», ПАО «ГМК «Норильский никель», «Объединенная металлургическая компания» и «Газпром нефть». Всего в шорт-лист лауреатов Премии в этом году попали 38 номинантов – все они крупнейшие компании-лидеры, которые вносят заметный вклад в развитие HR-менеджмента. «Хрустальная пирамида» присуждается с 2011 года, как символ Пирамиды Маслоу — известной мировой модели мотивации и роста личности.

### **Охрана здоровья работников и безопасность труда**

Среди важнейших приоритетов Банка остается охрана здоровья сотрудников и поддержание здорового образа жизни.

С момента объявления карантина, в связи с распространением коронавирусной инфекции, Банком были проведены эффективные мероприятия по поддержке сохранности здоровья работников. Так, с 16 марта 2020 года 100% работников были переведены на дистанционную работу.

После снятия ограничительных мер 11 мая 2020 года, Банк продолжил применение дистанционного графика работы для 70% работников, подчеркивая важность сохранности здоровья. При этом, всем работникам была предоставлена возможность пройти тестирование на коронавирусную инфекцию за счет средств Банка.

Одним из приоритетов Банка в период пандемии была уверенность работников в финансовой безопасности. В этой связи, Банк продолжал выплачивать полную заработную плату работникам, предоставившим лист о временной нетрудоспособности в связи с болезнью Covid-19.

В целях обеспечения работников Банка специальным инвентарем и оборудованием в рамках Плана мероприятий по профилактике коронавирусной инфекции Covid-19 в Банке, были проведены мероприятия по закупке средства индивидуальной защиты:

<b>Наименование</b>	<b>2020 год</b>
Антисептики (штуки)	280
Маска международного стандарта (без клапанов) (шт.)	984
Лампа (облучатель) ультрафиолетовый (кварц) (шт.)	5
Маска респиратор одноразового использования с клапаном (шт.)	3312
Маска одноразовая (шт.)	9936

Обеспечение здоровых и безопасных условий труда, а также снижение риска производственного травматизма и профессиональной заболеваемости осуществляется в соответствии с Политикой в области охраны труда и производственной безопасности АО «Банк Развития Казахстана», утвержденной решением Правления Банка от 31 мая 2018 года. Ежегодно сотрудники Департамента по управлению человеческими ресурсами обновляют знания в области охраны труда и проводят ознакомительные инструктажи работникам.

За отчетный период во исполнение Плана мероприятий АО «Банк Развития Казахстана» по вопросам гражданской защиты, предупреждения и ликвидации чрезвычайных ситуаций, проведены учебно-тренировочные занятия по пожарной безопасности и ряд прочих мероприятий по обучению реагированию в аварийных случаях.



Ежедневно проводится обход служебных помещений Банка и лестничных маршей на предмет соблюдения норм и правил пожарной безопасности. Для обеспечения сотрудников Банка средствами индивидуальной защиты, предназначенными для защиты органов дыхания, глаз и лица человека при эвакуации из опасной зоны во время пожара, осуществлена закупка газо-дымозащитных комплектов «Самоспасатель». Совместно с сотрудником негосударственной противопожарной службы ТОО «Даму-А», ежеквартально с сотрудниками Банка проводятся инструктажи по мерам пожарной безопасности. За 2020 год в Банке развития Казахстана случаев профессионального травматизма зарегистрировано не было.

### **Спонсорство и благотворительность**

В 2020 году Банком оказана благотворительная помощь на общую сумму 21 302 726 тенге.

В частности, Банком была оказана благотворительная помощь на лечение в рамках социальной ответственности Банка. Также связи с текущей ситуацией, связанной с пандемией коронавируса в мире, Банк оказал поддержку ОО «Общество Красного Полумесяца Республики Казахстан» путем выделения средств для приобретения респираторов класса защиты FFP2 в количестве 2 800 штук. Защитные средства были переданы 5 медицинским учреждениям города Алматы: ГКП на ПХВ "Детская городская клиническая инфекционная больница" УЗ, ГКП на ПХВ "Центральная городская клиническая больница" УЗ, РГУ "Военный клинический госпиталь" МО РК, КГП на ПХВ "Центр фтизиопульмонологии" УЗ, РГП на ПХВ "Национальный центр фтизиопульмонологии" МЗ РК для оказания помощи медицинским работникам, задействованным в работе по борьбе с коронавирусной инфекцией.

При поддержке Банка 1 октября 2020 года на территории АОО «Назарбаев Университет» состоялась закладка Аллеи АО «Банк развития Казахстана» из 80 саженцев морозостойчивого миндаля, под девизом «Экология – Безопасность – Жизнь», в рамках ежегодной общественной Всеказахстанской акции «Национальный день посадки леса». Цель национального дня посадки леса-привлечь внимание общественности и СМИ к проблемам зеленых насаждений столицы, сохранения зеленого фонда. Закладка «Аллеи БРК» просветительская и воспитательная акция для формирования положительного общественного мнения, основанного на привлечении внимания к проблемам и осознания ответственности каждого за состояние окружающей среды.

С целью поддержки молодежи Банком было оказано содействие в проведении социально - образовательного проекта «Керек адам». В рамках проекта студенты 3-4 курсов и выпускников 2015-2018 годов средних специальных и высших учебных заведений могут проходить оплачиваемую стажировку на крупнейших предприятиях страны со стипендией в размере 50 000 тенге. На конец 2020 года в рамках программы стажировку прошли 24 человека, по итогам проведенных стажировок 7 стажеров успешно трудоустроились на АРБЗ, 2 в процессе трудоустройства на Павлодарский нефтехимический завод и Уральский завод «Конденсат». На текущий момент проект продолжает свою деятельность.

Также Банк оказал благотворительную помощь общественному фонду «Где сбываются мечты» на благоустройство современной детской площадки в КГУ «Соколовская специальная (коррекционная) школа-интернат для детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей с ограниченными возможностями в развитии». В результате создания детской игровой площадки в детском доме был решён ряд важнейших задач: организация досуга детей; безопасность жизни и здоровья детей, пропаганда здорового образа жизни, также на территории КГУ был решен ряд вопросов:

- каждый ребёнок получит возможность заниматься, играть и развиваться;
- организация досуга детей;
- привитие и формирование навыков здорового образа жизни детей;

- подготовка, планирование, реализация проекта должны помочь детям реализовать свои творческие способности, научить планировать свои действия, аргументировать, рефлексировать, вырабатывать активную жизненную позицию.

В рамках работы с Общественным Фондом «Аяла» Банк оказал материальную помощь на лечение ребенка с диагнозом ДЦП, двойная гемиплегия, симптоматическая эпилепсия с судорожными приступами, в марте 2020 года перенес клиническую смерть и прошел курс реабилитации.

Также сотрудники БРК и независимые директора приняли участие в благотворительной акции #BizBirgemiz. На собранные личные средства работников и независимых директоров, команда БРК при поддержке активистов волонтерского движения «Клуб Добряков» закупила продуктовые наборы и бытовую химию для нуждающихся семей проживающих в близлежащих населенных пунктах столицы. Часть собранных средств передана ОФ «Благодарю Астана» для дальнейшего закупа продуктов питания для малообеспеченных семей, инвалидов и пожилых людей.

*Структура затрат на спонсорскую и благотворительную деятельность в динамике за 3 года:*

<b>Направление помощи</b>	<b>2018 год</b>	<b>2019 год</b>	<b>2020 год</b>
Благотворительная и спонсорская помощь, тыс. тенге	49 756,6	32 887,7	21 302,7

## **УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ВЛИЯНИЕ БАНКА**

### **Управленческие аспекты устойчивого развития**

Система корпоративного управления Банка Развития направлена на обеспечение эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Банка и с заинтересованными сторонами.

Банк на постоянной основе стремится к совершенствованию корпоративного управления через повышение эффективности Совета директоров и Правления Банка, улучшение системы управления рисками, системы внутреннего контроля и комплаенс, внутренний и внешний аудит, урегулирование корпоративных конфликтов и конфликта интересов, совершенствование бизнес-процессов, надлежащее раскрытие информации. Подробная информация о проводимой Банком по данным направлениям работе представлена в разделе «VII. Система корпоративного управления».

Кроме того, Банк Развития уделяет большое внимание противодействию коррупции и информационной безопасности.

### **Противодействие коррупции**

Решением Правления Банка от 25 июля 2017 года утверждена Политика противодействия коррупции Банка, которая размещена на интернет-ресурсе Банка <https://www.kdb.kz/> с целью информирования клиентов, контрагентов, партнеров и общественности о принятых в Банке антикоррупционных стандартах поведения. В соответствии с данной Политикой Банком в течение 2020 года приняты следующие меры по противодействию коррупции:

- проводился антикоррупционный мониторинг, результаты которого ежеквартально рассматривались Правлением Банка;
- всеми должностными лицами Банка даны письменные согласия на принятие антикоррупционных ограничений;
- при проведении банковской экспертизы инвестиционных проектов и экспортных операций осуществлялся анализ на наличие признаков конфликта интересов у

должностных лиц и работников Банка, фактов применения к клиентам, бенефициарным собственникам санкций за нарушение антикоррупционного законодательства;

- в целях формирования антикоррупционной культуры в Банке на регулярной основе проводится разъяснительная работа среди работников Банка в области антикоррупционного законодательства Республики Казахстан и соответствующих внутренних актов Банка, размещались соответствующие информационные сообщения на внутреннем сайте Банка;

- проведен внутренний анализ коррупционных рисков в деятельности Административного департамента и других структурных подразделений Банка, задействованных в процедурах планирования, осуществления закупок, хранения и обеспечения сохранности материальных активов, находящихся в ведении административного департамента Банка, результаты которого опубликованы на корпоративном веб-сайте Банка;

- в рамках формирования антикоррупционной культуры для 160 работников Банка проведено обучение по изучению антикоррупционных стандартов и по вопросам определения лиц, связанных с Банком особыми отношениями. Проводилась разъяснительная работа о нормах Политики Банка в отношении подарков;

- по поступившим обращениям работников Банка и третьих лиц проведено 2 служебных расследования, результаты рассмотрены уполномоченными органами Банка и приняты системные меры по недопущению в дальнейшем случаев нарушения антикоррупционной политики Банка;

- в течение 2020 года поступило 1 сообщение о наличии возможного конфликта интересов. Службой комплаенс даны рекомендации об урегулировании конфликта интересов в порядке, предусмотренном Политикой по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников Банка Развития.

- в Агентство Республики Казахстан по противодействию коррупции направлена информация о проводимой работе по противодействию коррупции за первое и второе полугодие 2020 года.

### **Информационная безопасность**

Информация – это один из самых ценных и важных активов любой организации и должна быть надлежащим образом защищена. В связи с развитием информационных технологий и компьютеризацией экономики, вопрос обеспечения информационной безопасности (ИБ) является одним из актуальных в деятельности компании.

Цель обеспечения информационной безопасности – защитить информационные данные и поддерживающую инфраструктуру от случайного или преднамеренного вмешательства, что может стать причиной потери данных или их несанкционированного изменения. Информационная безопасность помогает обеспечить непрерывность бизнес-процессов Банка.

В 2020 году многие аспекты повседневной жизни серьезно изменились, роль информационной безопасности в условиях пандемии и удалённой работы возросла. Информационная безопасность, как один из ключевых бизнес-процессов Банка, становится все актуальнее из-за роста числа угроз и киберугроз.

В рамках развития информационной безопасности в 2020-м году реализованы мероприятия различного уровня сложности по повышению уровня защищенности корпоративной сети Банка, включающие:

- мероприятия Дорожной карты по выполнению рекомендаций ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан» по рискам информационной безопасности, выявленных в результате аудита по оценке кибератак АО «Банк Развития Казахстана» на 2020 год;

- мероприятия из Плана мероприятий по устранению выявленных несоответствий требованиям безопасности платежных систем Банка;

- внедрение системы для обнаружения уязвимостей в исходном коде;

- внедрение двухфакторной аутентификации для реализации удаленного доступа сотрудников;
- мероприятия из Плана мероприятий по обеспечению осведомленности пользователей (работников) в области информационной безопасности на 2020 год.
- усиление защиты конечных точек и серверов.

### **Закупки**

Банк осуществляет закупки товаров, работ, услуг в соответствии с Правилами осуществления закупок товаров, работ, услуг национальными управляющими холдингами, национальными холдингами, национальными компаниями и организациями, пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия в уставном капитале) которых прямо или косвенно принадлежат национальному управляющему холдингу, национальному холдингу, национальной компании, утвержденными приказом Первого заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан - Министра финансов Республики Казахстан от 31 октября 2019 года № 1201.

Процедуры закупок проводятся Банком посредством портала государственных закупок Республики Казахстан (<https://www.goszakup.gov.kz/>).

Годовой план закупок товаров, работ, услуг Банка размещается на портале государственных закупок Республики Казахстан и корпоративном интернет-ресурсе Банка (<https://www.kdb.kz/purchases/annual-procurement-plan/>).

Основными принципами, которых придерживается Банк в процессе закупок, являются оптимальное и эффективное расходование денег, используемых для закупок, открытость и прозрачность процесса закупок, предоставление потенциальным поставщикам равных возможностей для участия в процессе закупок, добросовестная конкуренция среди потенциальных поставщиков, ответственность участников закупок, недопущение коррупционных проявлений.

Также важное значение имеет отношение поставщиков к экологическим аспектам своей деятельности, включая наличие у них политики снижения выбросов CO<sub>2</sub>. В этой связи в технических спецификациях по закупаемым товарам, работам, услугам Банком предусмотрено представление поставщиками на добровольной основе информации о наличии у них политики снижения выбросов CO<sub>2</sub> и принимаемых мерах по снижению выбросов CO<sub>2</sub>. Также Банком приветствуется поставка товаров, которые соответствуют хотя бы одному из нижеперечисленных критериев:

- 1) наличие экомаркировки;
- 2) товары из вторичного сырья;
- 3) товары отечественного производства.

Банк прилагает все усилия для увеличения доли участия местных поставщиков в процессе закупок (местного содержания), с целью поддержки и стимулирования национальной экономики и локальных цепочек поставок. В 2020 году доля приобретенных (оплаченных) товаров, работ, услуг у местных поставщиков составила 76%.

Также Банк принимает меры по расширению базы потенциальных поставщиков и развитию конкурентной среды на рынке закупаемых товаров, работ, услуг. Банком последовательно увеличивается доля закупок, осуществляемых способом запроса ценовых предложений и тендера, с соответственным снижением доли закупок способом из одного источника.

*Структура закупок Банка в динамике за 3 года:*

Способы закупок	ФАКТ 2018		ФАКТ 2019		ФАКТ 2020	
	сумма, млн. тг	доля, %	сумма, млн. тг	доля, %	сумма, млн. тг	доля, %
<b>Тендер</b>	134,1	2	1 198,6	44	816,9	49

<b>ЗЦП</b>	30,8	0	97,4	3	61,2	4
<b>Один источник</b>	7 487,8	98	1 447,3	53	763,9	47
<b>ВСЕГО</b>	<b>7 652,7</b>	<b>100</b>	<b>2 743,3</b>	<b>100</b>	<b>1 642,0</b>	<b>100</b>

### **Социально-экономическое влияние Банка**

В своей работе Банк Развития руководствуется не только обеспечением безубыточности своей деятельности, но в большей степени обеспечением позитивного социально-экономического эффекта для экономики Казахстана.

В 2019 году, Банком был внедрен индекс развития, как инструмент приоритизации потенциальных инвестиционных проектов и (или) экспортных операций при принятии решения уполномоченными органами Банка о предоставлении финансовой поддержки в соответствии со стратегией развития акционера, в лице АО "НУХ "Байтерек" и (или) государственными программами развития и (или) целями инвестиционной деятельности акционера и Банка. Индекс развития позволяет Банку классифицировать проекты по их уровню социально-экономического влияния. Индекс развития рассчитывается в соответствии с внутренней методикой. Методика расчета индекса развития в Банке устанавливает три возможных уровня индекса развития, отражающие социально-экономическое значение проекта: 1) высокий уровень; 2) средний уровень; 3) низкий уровень. При принятии решения о предоставлении финансирования наиболее приоритетным для Банка является инвестиционный проект и (или) экспортная операция с высоким уровнем индекса развития, наименее приоритетным – с низким уровнем индекса развития. При этом проектам с низким уровнем индекса развития льготное финансирование из средств государственного бюджета не предоставляется.

На конец 2020 года в действующем портфеле проектов основную долю - 75,7% - составляют проекты с высоким индексом развития, 23,0% - со средним индексом развития, 1,4% - с низким индексом развития.

Благодаря оказанным Банком мерам поддержки предприятий, в рамках прямого кредитования проектов в 2020 году в Казахстане произведено и реализовано продукции на сумму 3,3 трлн тенге, стимулирован экспорт продукции за рубеж на 2 трлн тенге, уплачено налогов в бюджет в размере 332,7 млрд тенге, создано 1 942 новых рабочих места в рамках ввода в эксплуатацию новых и модернизированных мощностей по 8 инвестиционным проектам.

В разрезе регионов и секторов экономики социально-экономические показатели от деятельности Банка выглядят следующим образом.



**Социально-экономические показатели в разрезе регионов, достигнутые по итогам 2020 года в рамках прямого кредитования проектов**

Регион (область/город)	Кол-во проектов на администрировании с введенными в эксплуатацию мощностями	Средняя численность персонала на предприятии		Производство (выручка от реализации) продукции/услуг		Выручка от экспорта продукции/услуг		Налоги и др. платежи в бюджет		Создано новых рабочих мест (по 8 инвестиционным проектам введенным в эксплуатацию)	
		ед.	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	ед.	%
Акмолинская область	3	1 218	1,2%	30 520	0,9%	-	-	1 317	0,4%	325	16,7%
Актюбинская область	2	891	0,9%	42 341	1,3%	11 036	0,5%	3 674	1,1%	-	-
Алматинская область	4	3 347	3,2%	33 861	1,0%	7 798	0,4%	3 045	0,9%	10	0,5%
Атырауская область	3	2 048	2,0%	208 502	6,3%	215 345	10,7%	40 636	12,2%	-	-
Восточно-Казахстанская область	7	20 263	19,7%	1 618 927	49,0%	948 415	47,3%	119 981	36,1%	-	-
г. Алматы	4	3 261	3,2%	67 290	2,0%	8 176	0,4%	975	0,3%	700	36,0%
г. Нур-Султан	4	5 385	5,2%	20 544	0,6%	-	-	1 915	0,6%	-	-
г. Шымкент	5	2 808	2,7%	169 682	5,1%	540 001	26,9%	62 671	18,8%	-	-
Жамбылская область	3	2 892	2,8%	38 947	1,2%	34 390	1,7%	1 059	0,3%	-	-
Западно-Казахстанская область	2	378	0,4%	9 998	0,3%	1 981	0,1%	1 091	0,3%	-	-
Карагандинская область	3	33 274	32,3%	66 931	2,0%	23 830	1,2%	4 567	1,4%	-	-
Костанайская область	3	3 413	3,3%	375 563	11,4%	4 371	0,2%	3 972	1,2%	-	-
Кызылординская область	2	233	0,2%	10 584	0,3%	-	-	500	0,2%	-	-
Мангистауская область	7	2 546	2,5%	61 456	1,9%	7 216	0,4%	8 579	2,6%	715	36,8%
Межрегиональный проект	2	2 001	1,9%	34 920	1,1%	-	-	5 542	1,7%	192	9,9%
Павлодарская область	6	17 907	17,4%	503 316	15,2%	198 578	9,9%	72 538	21,8%	-	-

Северо-Казахстанская область	1	267	0,3%	4 065	0,1%	4 065	0,2%	103	0,03%	-	-
Туркестанская область	2	934	0,9%	4 150	0,1%	1 838	0,1%	517	0,16%	-	-
<b>Всего</b>	<b>63</b>	<b>103 066</b>	<b>100%</b>	<b>3 301 598</b>	<b>100%</b>	<b>2 007 041</b>	<b>100%</b>	<b>332 681</b>	<b>100%</b>	<b>1 942</b>	<b>100%</b>

**Социально-экономические показатели в разрезе секторов экономики, достигнутые по итогам 2020 года в рамках прямого кредитования проектов**

Сектор экономики	Кол-во проектов на администрировании с введенными в эксплуатацию мощностями	Средняя численность персонала на предприятии		Производство (выручка от реализации) продукции/услуг		Выручка от экспорта продукции/услуг		Налоги и др. платежи в бюджет		Создано новых рабочих мест (по 8 инвестиционным проектам введенным в эксплуатацию)	
		ед.	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	ед.	%
Информация и связь	1	1 788	1,7%	31 263	0,9%	-	-	1 388	0,4%	192	9,9%
Машиностроение	9	5 677	5,5%	495 333	15,0%	2 946	0,1%	11 014	3,3%	780	40,2%
Металлургическая промышленность	11	64 294	62,4%	1 899 998	57,5%	1 179 145	58,8%	131 787	39,6%	-	-
Нефтехимия и нефтепереработка	6	5 194	5,0%	475 074	14,4%	751 187	37,4%	149 173	44,8%	-	-
Пищевая промышленность	8	7 887	7,7%	51 412	1,6%	32 078	1,6%	2 440	0,7%	300	15,4%
Производство строительных материалов	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Транспорт и складирование	11	6 649	6,5%	47 437	1,4%	-	-	7 535	2,3%	-	-
Туристская инфраструктура	3	661	0,6%	8 138	0,2%	-	-	510	0,2%	635	32,7%
Химическая промышленность	6	4 624	4,5%	94 843	2,9%	41 685	2,1%	8 901	2,7%	-	-
Энергетика	7	6 292	6,1%	198 101	6,0%	-	-	19 934	6,0%	35	1,8%
<b>Всего</b>	<b>63</b>	<b>103 066</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 301 598</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 007 041</b>	<b>100,0%</b>	<b>332 681</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 942</b>	<b>100,0%</b>

## **ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ СТОРОНЫ БАНКА РАЗВИТИЯ**

Для проведения успешной и эффективной политики устойчивого развития в Банке должное внимание уделяется взаимодействию с заинтересованными сторонами.

В целях определения перечня заинтересованных сторон, степени их влияния на АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Банк), разработана Карта стейкхолдеров в рамках разработки Политики устойчивого развития Банка<sup>17</sup> (далее – Политика).

Карта стейкхолдеров предназначена для систематизации и визуализации информации об окружении Банка и его дочерних организаций, для адекватной стратегии работы с каждым из стейкхолдеров.

### **Принципы выявления и отбора заинтересованных сторон**

Процесс организации взаимодействия Банка с заинтересованными сторонами основан на принципе вовлеченности, подразумевающим учет интересов заинтересованных сторон на всех стадиях процесса управления деятельностью Банка и вовлечение заинтересованных сторон в обсуждение значимых тем и важных вопросов, потенциальных рисков и границ ответственности.

В свою очередь вовлеченность достигается при соблюдении следующих трех принципов:

#### *1) существенность.*

Банк четко определяет свои заинтересованные стороны и осознает, какие интересы заинтересованных сторон являются существенными;

#### *2) полнота.*

В процессе своей деятельности Банк обращает внимание на опасения заинтересованных сторон, а именно понимает их взгляды, потребности и ожидаемые результаты деятельности, а также мнения по значимым вопросам;

#### *3) реагирование.*

Банк последовательно реагирует на все существенные вопросы заинтересованных сторон.

### **Подход к взаимодействию с заинтересованными сторонами**

С целью организации управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами Банк фокусирует свою деятельность на следующих базовых принципах:

- уважает и учитывает интересы всех заинтересованных сторон;
- стремится к активному информированию целевых аудиторий о своей деятельности;
- обеспечивает объективность, достоверность, независимость и высокий уровень информационной прозрачности в части реализации государственных программ, отдельных внутренних процедур (закупки, конкурсный отбор среди внешних кандидатов по приему на работу, предоставление финансовых услуг), а также использовании финансовых средств;
- обеспечивает открытое и продуктивное сотрудничество со всеми заинтересованными сторонами;
- выполняет взятые на себя обязательства перед заинтересованными сторонами;
- получает обратную связь от заинтересованных сторон на регулярной основе.

### **Основные группы заинтересованных сторон и механизмы взаимодействия с ними**

Банк различает три группы стейкхолдеров в зависимости от области воздействия: область полномочий/ответственности, область прямого воздействия, область косвенного воздействия.

#### *1. Область полномочий/ответственности:*

- 1) Единственный акционер;
- 2) Орган управления;

---

<sup>17</sup> Политика устойчивого развития Банка была утверждена Советом директоров Банка 31 мая 2019 года (протокол №218-219-11).

- 3) Менеджмент;
- 4) Персонал.
2. *Область прямого воздействия:*
  - 1) Государственные органы;
  - 2) Дочерние организации;
  - 3) Инвесторы;
  - 4) Финансовые институты;
  - 5) Поставщики;
  - 6) Партнеры;
  - 7) Клиенты, потребители;
  - 8) Аудиторы;
  - 9) Консалтинговые организации.
3. *Область косвенного воздействия:*
  - 1) Население;
  - 2) Общественные организации;
  - 3) Средства массовой информации;
  - 4) Конкуренты.

Основными формами взаимодействия со стейкхолдерами являются: совместные программы и проекты, меморандумы о сотрудничестве, совместные рабочие группы, отчетность о деятельности, встречи, совещания, публикации, интервью.

Основные области взаимодействия со стейкхолдерами: стратегическое планирование, финансовая деятельность, управление проектами, поставка товаров, работ и услуг, законодательство, операционная деятельность, взаимодействия со средствами массовой информации.



**Таблица интересов и взаимодействия стейкхолдеров**

№	Список заинтересованных сторон (группы)	Степень поддержки / противодействия*	Интересы/ мотивы	Сила влияния	Параметры важности заинтересованной стороны	Инструменты влияния	Стратегия взаимодействия
1	Единственный акционер	+5	Соблюдение интересов единственного акционера Банка	5	10	Устав, Кодекс корпоративного управления Банка	Обеспечение реализации прав Единственного акционера в рамках принципов корпоративного управления, направленных на эффективное принятие ключевых решений в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка. Предоставление достоверной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава, внутренних документов Банка.
2	Орган управления	+5	Общее руководство деятельностью Банка	5	10	Устав, внутренние акты Банка	Осуществление общего руководства деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера Банка.
3	Менеджмент	+5	Руководство текущей деятельностью Банка, принятие решений по вопросам деятельности, не отнесенным к компетенции других органов	4	9	Устав, внутренние акты Банка	Исполнение решений Единственного акционера и Совета директоров Банка. Подготовка и реализация Плана развития и других вопросов, относящихся к деятельности Банка.



№	Список заинтересованных сторон (группы)	Степень поддержки / противодействия*	Интересы/ мотивы	Сила влияния	Параметры важности заинтересованной стороны	Инструменты влияния	Стратегия взаимодействия
			и должностных лиц Банка				
4	Персонал	+5	Трудовые отношения с работодателем. Непосредственно выполняет работу по трудовому договору	4	9	Трудовой кодекс, трудовые договоры, договоры гражданско-правового характера	Исполнение должностных полномочий, направленных на реализацию задач и функций Банка. Ведение открытой, прозрачной, нацеленной на формирование квалифицированного и мотивированного персонала, кадровой политики. Обеспечение всем работникам равных возможностей для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, беспристрастной и справедливой оценки их результатов, подбор и карьерный рост работников исключительно на основе профессиональных способностей, знаний и навыков.
5	Дочерние организации	+5	Соблюдение интересов акционеров/участников	3	8	Устав Банка, внутренние акты Банка, Уставы дочерних организаций	Реализация Банком своих прав как акционера/участника дочерней организации.
6	Государственные органы	+5	Осуществление законодательных и исполнительных функций	5	10	Законы, государственные программы социально-экономического развития	Участие в рабочих группах, форумах, конференциях. Согласование основных направлений деятельности Банка.

№	Список заинтересованных сторон (группы)	Степень поддержки / противодействия*	Интересы/ мотивы	Сила влияния	Параметры важности заинтересованной стороны	Инструменты влияния	Стратегия взаимодействия
7	Клиенты, потребители	+4	Коммерческие интересы/Социальные интересы	5	9	Договоры	Обеспечение соответствия ожиданиям потребителей финансовых/нефинансовых продуктов и услуг Банка и дочерних организаций. Заключение договоров, контроль за исполнением.
8	Поставщики	+3	Коммерческие интересы	4	7	Договоры	Заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений.
9	Инвесторы	+3	Инвестирование в целях получения прибыли	3	6	Меморандумы, договоры.	Привлечение инвестиций для реализации проектов и основной деятельности.
10	Партнеры	+3	Коммерческие интересы	3	6	Договоры	Взаимовыгодное сотрудничество, усовершенствование бизнес- и технологических процессов и их автоматизация. Заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений.
11	Аудиторы, Консалтинговая компания	+4	Оказание консалтинговых услуг, и услуг по финансовому аудиту	3	7	Договоры	1. Заключение договоров по оказанию консалтинговых и аудиторских услуг. 2. Аудит финансовой отчетности, внешний аудит.
12	Финансовые институты	+2	Размещение свободных денежных средств на депозитных счетах, обслуживание специальных счетов	4	6	Договоры. Квалификация и профессионализм сотрудников.	Заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений. Улучшение финансовых показателей.

№	Список заинтересованных сторон (группы)	Степень поддержки / противодействия*	Интересы/ мотивы	Сила влияния	Параметры важности заинтересованной стороны	Инструменты влияния	Стратегия взаимодействия
13	Средства массовой информации	+3	Публикации и информирование о деятельности Банка	3	6	Публикации и информирование о деятельности Банка: организация интервью, распространение пресс-релизов и т.д.	Организация информационной деятельности путем: Реализация PR – программ; Донесение до целевой аудитории сильных сторон и возможностей Банка; Создания позитивного общественного мнения; Обеспечение прозрачности деятельности Банка через достоверное, регулярное, непрерывное и своевременное раскрытие информации; Поддержание узнаваемости бренда Банка; Представление общественности результатов деятельности по основным направлениям деятельности Банка.
14	Конкуренты	-3	Увеличение доли присутствия на рынке	4	1	Применение более развитых и новых технологий; Рост активов; Ценовая конкуренция; Активная рекламная политика; Маркетинговые исследования рынка.	Следование принципу добросовестной конкуренции в соответствии с Кодексом корпоративного управления, Кодексом деловой этики Банка. Мониторинг и анализ рынка.

№	Список заинтересованных сторон (группы)	Степень поддержки / противодействия*	Интересы/ мотивы	Сила влияния	Параметры важности заинтересованной стороны	Инструменты влияния	Стратегия взаимодействия
15	Население	+3	Прозрачность деятельности Банка	2	7	Общественное мнение. Обращения в вышестоящие и регулирующие органы, СМИ.	Публикация финансовой и нефинансовой отчетности о своей деятельности; демонстрация практической приверженности принципам социальной ответственности, прозрачности деятельности и устойчивого развития; стремление к соблюдению общепринятых морально-этических норм.
16	Общественные организации	+3	Реализация целей и задач общественных организаций	3	6	Устав Банка, договорные отношения по заключенным договорам. Проведение встреч, семинаров, конференций и т.д.	Соблюдение норм законодательства, осуществление благотворительности и спонсорства. Взаимное соглашение по общим вопросам. Проведение совместных мероприятий с ассоциациями и объединениями.



## IX. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Банк Развития продолжит финансирование проектов индустриализации субъектов крупного предпринимательства обрабатывающей промышленности и экспортеров.

В последние годы государство (включая субъекты квазигосударственного сектора) активно осуществляло инвестиции в основной капитал предприятий отраслей промышленности. Ожидается, что инвестиции со стороны государства останутся важным фактором в развитии экономики на ближайшие годы, а Банк Развития продолжит играть ключевую роль оператора по финансированию развития национальной экономики.

При этом в краткосрочной перспективе Банк Развития сфокусирует свою деятельность на финансировании проектов в рамках программы ГПИИР на 2020-2025 годы, а также программы «Дорожная карта бизнеса 2025» и «Нұрлы Жол» на 2020-2025 годы через АО «Фонд развития промышленности».

COVID-19 наглядно показал уязвимость традиционной экономической системы и вероятно послужит триггером для дальнейшего продвижения вопроса устойчивого развития в мире.

В этой связи Банк Развития будет поддерживать подход к экологическим вопросам, основанный на принципе предосторожности, предпринимать инициативы по повышению ответственности за состояние окружающей среды, а также содействовать развитию и распространению экологически безопасных технологий, митигации и адаптации к изменению климата.

Помимо всего прочего, по мере стабилизации мировой экономической ситуации БРК планирует переориентировать работу по поиску источников привлечения финансовых средств, поставив во главу угла наряду с устойчивым развитием, также стабильность и иммунитет к современным вызовам и шокам. Согласно стратегии развития Банка на 2014-2023 годы, планируется усилить мероприятия по поиску альтернативных источников привлечения средств на международном «рынке», тем самым снизив долю заимствований из государственного бюджета в структуре фондирования.

Подобные меры на сегодняшний день являются необходимым условием для успешной реализации программы индустриализации и иных государственных программ, основная роль в которых отведена Банку Развития Казахстана, как одному из ключевых финансовых институтов развития по долгосрочному финансированию приоритетных секторов национальной экономики.



Об отчете

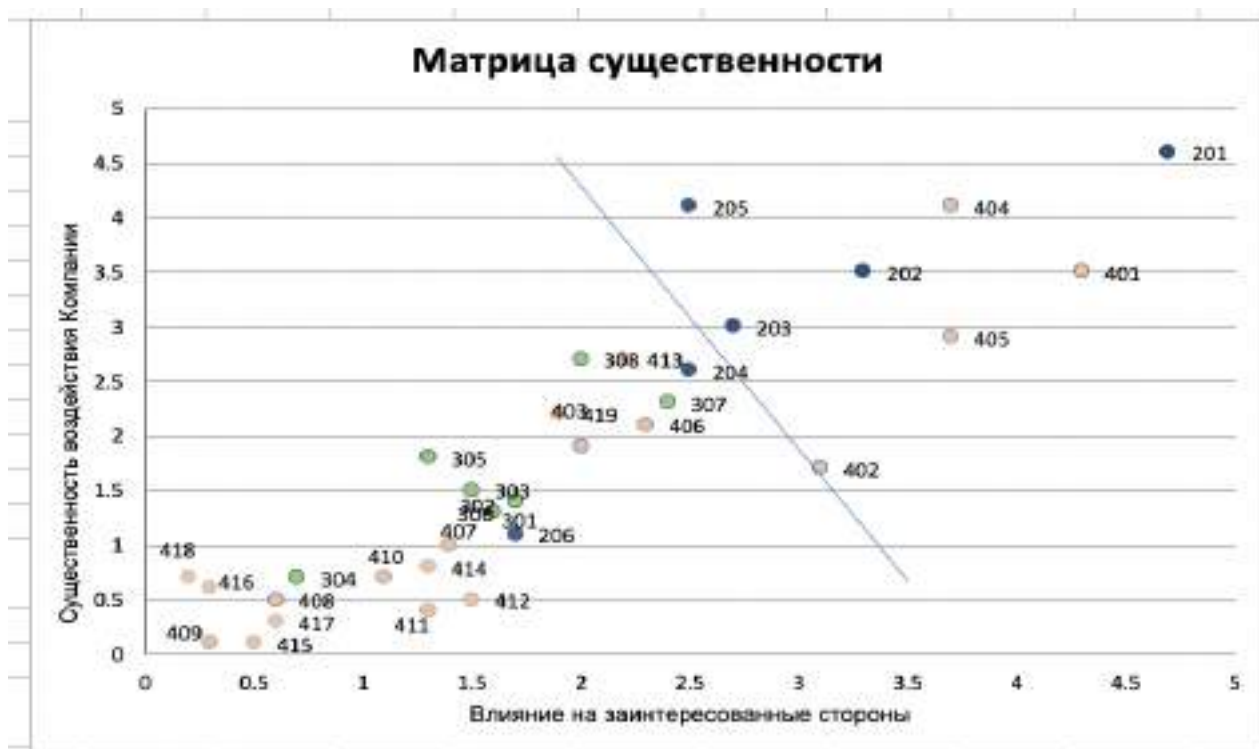
АО "Банк Развития Казахстана" стремится к наилучшему раскрытию информации для широкого круга заинтересованных сторон. Данный Годовой отчет включает информацию об операционных и финансовых результатах деятельности, а также информацию по вопросам корпоративного управления и устойчивого развития.

Банк ежегодно выпускает годовые отчеты. Предыдущий (по итогам 2019 года) был опубликован в июне 2020 года. Настоящий отчет охватывает деятельность Банка в период с 1 января по 31 декабря 2020 года. Отчет не проходил внешнее заверение.

Отчет был подготовлен с учетом принципов Стандартов GRI. В частности, в отчет были включены только наиболее существенные темы устойчивого развития. При определении содержания отчета учитывались итоги взаимодействия с заинтересованными сторонами, соблюдался принцип полноты и более широкого контекста устойчивости. Качество отчета обеспечивалось соблюдением принципов точности, баланса, ясности, надежности, сопоставимости, срочности.

Для выбора наиболее существенных тем, которые в дальнейшем были включены в отчет, была составлена Матрица существенности, представленная ниже. При составлении Матрицы все темы оценивались по двум параметрам: важности для заинтересованных сторон и важности для устойчивого развития Банка. Наиболее существенными были признаны темы, расположившиеся в правом верхнем углу матрицы (справа от черты). Именно эти темы нашли отражение в отчете.

При этом темы категории «Общество» в основном связаны с влиянием на заинтересованные стороны внутри организации. Темы категории «Экономика» связаны также с косвенным влиянием Банка на заинтересованные стороны за пределами организации.



Темы	Стандарт GRI
Экономическая результативность	201
Присутствие на рынках	202
Непрямые экономические воздействия	203

Практики закупок	204
Противодействие коррупции	205
Препятствие конкуренции	206
Материалы	301
Энергия	302
Вода	303
Биоразнообразие	304
Выбросы	305
Сбросы и отходы	306
Соответствие требованиям природоохранного законодательства	307
Экологическая оценка поставщиков	308
Занятость	401
Взаимоотношения работников и руководства	402
Здоровье и безопасность на рабочем месте	403
Обучение и образование	404
Разнообразие и равные возможности	405
Недопущение дискриминации	406
Свобода ассоциации и ведения коллективных переговоров	407
Детский труд	408
Принудительный или обязательный труд	409
Практика обеспечения безопасности	410
Права коренных и малочисленных народов	411
Оценка соблюдения прав человека	412
Местные сообщества	413
Оценка воздействия поставщиков на общество	414
Государственная политика	415
Здоровье и безопасность потребителя	416
Маркировка продукции и услуг	417
Неприкосновенность частной жизни потребителя	418
Соответствие требованиям	419

Утвержден решением  
Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана»  
от «28» февраля 2020 год  
(протокол №233-2020-04)

**Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений  
Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Банк Развития Казахстана»  
за 2020 год**

№	Принципы Кодекса корпоративного управления Банка	Соблюдается/ не соблюдается	Мероприятия, выполненные для соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления Банка
I	<b>Принцип разграничения полномочий</b>	Соблюдается	<p>В Банке реализуется принцип разграничений полномочий. Система корпоративного управления и процесс принятия решений в Банке и дочерних организациях регламентируются в Уставе Банка и других внутренних актах Банка и дочерних организаций. В соответствии с Уставом Банка, система органов Банка включает в себя:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) высший орган - Единственный акционер (функции которого реализует Правление АО «НУХ «Байтерек»);</li> <li>2) орган управления - Совет директоров;</li> <li>3) исполнительный орган - Правление;</li> </ol> <p>3-1) орган, принимающий решения по вопросам внутренней кредитной политики Банка, за исключением вопросов, относящихся к исключительной компетенции других органов и (или) должностных лиц Банка – Кредитный комитет;</p> <p>3-2) орган, принимающий решения по вопросам управления инвестиционным портфелем Банка, за исключением вопросов, относящихся к исключительной компетенции других органов и (или) должностных лиц Банка – Инвестиционный комитет;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>4) контрольный орган - Служба внутреннего аудита;</li> <li>5) иные органы в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка.</li> </ol> <p>В соответствии с Уставом председатель правления Банка распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами правления Банка, путем издания соответствующего приказа.</p> <p>Все органы Банка реализуют свои полномочия в пределах своей компетенции, определенной в законодательстве Республики Казахстан, Уставе Банка и внутренних актах Банка, регламентирующих деятельность указанных органов. Взаимоотношения (взаимодействие) между Единственным акционером и Банком, его дочерними организациями осуществляются через Совет директоров и/или Правление Банка в соответствии с принципами надлежащего корпоративного управления. Роль и функции Председателя совета директоров и Председателя Правления Ба Правления Банка четко разграничены и закреплены в Уставе и во внутренних актах Банка.</p> <p>Функции акционера в дочерних организациях, где доля Банка составляет 10 и более % от размера уставного капитала, реализует Совет директоров Банка.</p> <p>Банк проводит мониторинг законодательства Республики Казахстан, актуализацию внутренних актов Банка в целях соблюдения иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений, четкого разграничения полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками, предусмотренных в законодательных актах Республики Казахстан, Уставе Банка и внутренних актах Банка.</p>



II	<b>Принцип защиты прав и интересов единственного акционера</b>	Соблюдается	<p>Корпоративное управление в Банке и его дочерних организациях основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов единственного акционера и направлено на способствование эффективной деятельности Банка и достижению безубыточности его деятельности.</p> <p>Согласно решению Правления АО «НУХ «Байтерек» от 30 марта 2017 года (протокол №14/17) и приказу Председателя Правления Банка от 15 сентября 2017 года №148-Ө «О предоставлении отчетностей АО «НУХ «Байтерек», Банк регулярно предоставляет Единственному акционеру информацию о результатах финансово-хозяйственной деятельности, управленческую и финансовую отчетности в соответствии с утвержденными формами пакета отчетности.</p> <p>Банк руководствуется Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», утвержденного Правлением АО «НУХ «Байтерек» от 11 мая 2014 года, с внесенными изменениями и дополнениями от 12 августа 2020 года (Протокол №37/20).</p>
III	<b>Принцип эффективного управления Банком советом директоров и правлением</b>	Соблюдается	<p>Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Банка, Кодексом, положением о совете директоров и иными внутренними актами Банка.</p> <p>Единственный акционер при избрании членов Совета директоров Банка в обязательном порядке утверждает количественный состав Совета директоров Банка, состав Совета директоров устанавливается индивидуально с учетом масштабов деятельности, текущих задач, стратегии развития и/или плана развития и финансовых возможностей, а также сбалансированность состава Совета директоров, что означает сочетание членов Совета директоров (представителей Единственного акционера, независимых директоров, руководителя исполнительного органа), обеспечивающее принятие решений в интересах Банка и поставленных перед ним задач развития экономики. В составе Совета директоров присутствуют независимые директора. Решением Единственного акционера утвержден количественный состав Совета директоров Банка 7 человек (семь). Не менее одной трети числа членов Совета директоров Банка должны быть независимыми директорами, в составе Совета директоров Банка 3 независимых директора. Уровень вознаграждения Независимых директоров Банка установлен Единственным акционером в размере, достаточном для привлечения и мотивирования каждого члена Совета директоров такого уровня, который требуется для успешного управления Банком.</p> <p>При совете директоров созданы комитеты, в компетенцию которых входит рассмотрение вопросов по аудиту, управлению рисками, стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.</p> <p>Оценка деятельности Совета директоров, членов Совета директоров и комитетов Совета директоров за 2018 год произведена независимыми экспертами Международной финансовой корпорации (IFC)</p> <p>В целях соблюдения принципов Кодекса деловой этики, оптимального регулирования социально-трудовых споров, возникающих в Банке, решением Совета директоров Банка от 29.11.2018 (протокол № 207-2018-08) сроком на 2 (два) года назначен Омбудсмен Банка – Сайденов Анвар Галимуллаевич, обладающий безупречной деловой репутацией, высоким авторитетом, а также способностью принятия беспристрастных решений.</p> <p>В Банке создан и функционирует коллегиальный исполнительный орган – Правление. Согласно решению Правления АО «НУХ "Байтерек» от 24.04.2019 года (протокол № 22/19), решениями Совета директоров Банка от 18.03.2016 года (протокол № 180-2016-04), от 31.03.2017 года (протокол № 192-2017-03), от 10.04.2019 года (протокол № 215-2019-08), от 05.03.2020 года (протокол № 234-2020-05) утвержден количественный состав Правления Банка - 5 единиц и по состоянию на 31.12.2020 в состав Правления Банка входят:</p> <p>Председатель и члены Правления Банка обладают высокими профессиональными и личностными характеристиками, имеют безупречную деловую репутацию и придерживаются высоких этических стандартов.</p> <p>Срок полномочий действующего состава Правления Банка установлен решением Совета директоров Банка до 25.08.2024 года (протокол №222-2019-15).</p> <p>Процессы вознаграждения и оценке деятельности членов Правления Банка закреплены в Правилах оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников Банка, утвержденных решением Совета директоров Банка от 29.05.2020 года (протокол № 239-2020-20).</p> <p>Избрание, досрочное прекращение полномочий членов Правления Банка, состав и порядок формирования Правления, квалификационные требования к членам Правления регламентируются Положением о Правлении АО «Банк Развития</p>

			Казахстана», утвержденным 02.06.2009 (протокол № 145). Председатель и члены Правления не занимают должности в других организациях.
IV	<b>Принцип устойчивого развития</b>	Соблюдается	<p>АО «Банк Развития Казахстана», являясь институтом развития, привержен принципам устойчивого развития и ответственного инвестирования, уделяет огромное внимание влиянию своей деятельности на экономику Казахстана, общество, окружающую среду и обеспечивая баланс интересов заинтересованных сторон. Деятельность Банка прямо или косвенно вносит вклад в достижение 12 из 17 Целей устойчивого развития ООН.</p> <p>31 мая 2019 года решением Совета директоров Банка (протокол № 218-219-11) утверждена Политика устойчивого развития АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Политика).</p> <p>Для эффективного внедрения политики устойчивого развития в Банке должное внимание уделяется взаимодействию с заинтересованными сторонами. В целях определения перечня заинтересованных сторон, степени их влияния на АО «Банк Развития Казахстана», разработана Карта стейкхолдеров в рамках Политики. Карта стейкхолдеров предназначена для систематизации и визуализации информации об окружении Банка и его дочерних организаций, для адекватной стратегии работы с каждым из стейкхолдеров. Кроме того, Банк регулярно оценивает свою деятельность по критериям ESG.</p> <p>В своей деятельности Банк Развития стремится следовать принципам бережного и рационального отношения к окружающей среде. Финансируя инвестиционные проекты, Банк Развития оценивает воздействие на экологическую ситуацию на территориях их реализации.</p> <p>На конец 2020 года в кредитном портфеле Банка имеется 6 инвестиционных проектов в сфере зеленой энергетики:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Ветровая электростанция «Астана Ехро-2017» мощностью в 100 МВт</li> <li>2) Солнечная электростанция в районе Капшагая Алматинской области мощностью в 100 МВт</li> <li>3) Солнечная электростанция «Жылга» в Туркестанской области мощностью 20 МВт.</li> <li>4) Гидроэлектростанция Тургусун-1 в Восточно-Казахстанской области мощностью в 24,9 МВт.</li> <li>5) Строительство малых гидроэлектростанций в Саркандском районе Алматинской области общей мощностью в 14,59 МВт.</li> <li>6) Строительство солнечной электростанции «Каскелен 50 МВт» (ТОО «Mistral Energy»)</li> </ol> <p>При помощи запуска системы BPM автоматизированы процессы рассмотрения проектов от бизнес-предложения до банковской экспертизы. Дополнительно автоматизированы вспомогательные процессы Банка: расчет провизий, кадровое администрирование и рассмотрение вопросов уполномоченными органами Банка.</p> <p>В рамках Политики в области спонсорской (благотворительной) помощи в Банке, утвержденной 03.05.2018 г. (протокол №21/18), в 2020 году Банком была оказана благотворительная и спонсорская помощь:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Общественное объединение «Taiburyl»;</li> <li>2. Общественное объединение «Красный полумесяц Казахстана»;</li> <li>3. Общественный фонд «Аяла»;</li> <li>4. Молодежное общественное объединение Фонд Земли «Устойчивое развитие»;</li> <li>5. Общественный фонд «Где сбываются мечты»;</li> <li>6. Общественный Фонд «Сэби Бакьты»;</li> </ol> <p>Оказана помощь работникам Банка на общую сумму 21 302 726 тенге.</p>
V	<b>Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита</b>	Соблюдается	<p>В Банке действуют системы управления рисками и внутреннего контроля, представляющие собой набор взаимосвязанных компонентов (организационных политик, процедур, методов, механизмов, норм поведения и действий и т.д.), направленных на обеспечение разумной уверенности в достижении Банком стратегических и операционных целей.</p> <p>Нормативное регулирование систем управления рисками и внутреннего контроля обеспечивается наличием совокупности внутренних актов, регулирующих построение и функционирование процесса управления рисками.</p> <p>На ежегодной основе проводится актуализация регистра и карты рисков, имеющих критическое воздействие на способность Банка достигать стратегические и операционные цели и задачи.</p> <p>Управление рисками в Банке является постоянным, непрерывным процессом и осуществляется на всех уровнях с вовлечением коллегиальных органов, уполномоченных органов, структурных подразделений и работников Банка.</p>



			<p>В Банке проведена работа по включению в должностные инструкции всех работников функциональных обязанностей по идентификации и анализу рисков, попадающих в сферу непосредственной деятельности, а также принятие необходимых мер по их минимизации.</p> <p>Правление Банка обеспечивает условия для эффективной реализации системы управления рисками, организует процесс управления рисками в Банке, определяет подразделения, ответственные за управление рисками. Также обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>Правление ответственно за формирование в Банке риск-культуры, которая является необходимым элементом для построения эффективной системы управления рисками</p> <p>Правление ответственно за формирование в Банке риск-культуры, которая является необходимым элементом для построения эффективной системы управления рисками.</p> <p>Правление в рамках корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля утверждает внутренние акты Банка в рамках имеющихся полномочий: правила, процедуры, инструкции, методики, в том числе определяет порядок взаимодействия структурных подразделений Банка.</p> <p>Ответственность, полномочия работников структурных подразделений Банка, ответственных за координацию процесса управления рисками и методологической поддержки системы внутреннего аудита, и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены Политикой управления рисками, Политикой о системе внутреннего контроля, положениями о структурных подразделениях, ответственных за управление рисками и методологическую поддержку системы внутреннего контроля, и должностными инструкциями работников структурных подразделений Банка, ответственных за управление рисками и методологическую поддержку системы внутреннего контроля.</p> <p>В Банке применяется модель трех линий защиты, основной целью которой является эффективное функционирование систем управления рисками и внутреннего контроля за счет четкого разделения ролей и функций. Обязанности каждой из линий заключаются в следующем: оперативное управление рисками производится на первой линии; мониторинг агрегированного риска и контроль первой линии защиты на предмет осуществления управления рисками на второй линии и предоставление независимой гарантии деятельности системы управления рисками за третьей линией защиты. В случае если каждая линия защиты эффективно выполняет свою роль, возрастает вероятность того, что Банк будет успешно достигать свои стратегические цели.</p> <p>В Банке функционирует Служба внутреннего аудита, – орган, осуществляющий внутренний аудит (в соответствии с определением международными основами профессиональной практики внутреннего аудита) – деятельность по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности организации. СВА осуществляет свою деятельность на основе риск-ориентированного годового аудиторского плана, утверждаемого Советом директоров. Результаты аудиторских отчетов, ключевые обнаружения и соответствующие рекомендации ежеквартально выносятся на рассмотрение Комитета по аудиту, Совета директоров.</p> <p>Службой внутреннего аудита с установленной периодичностью проводятся оценка эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>Банк проводит ежегодный аудит финансовой отчетности. В соответствии с решением единственного акционера Банка от 21 мая 2019 года (протокол заседания Правления АО «НУХ «Байтерек» № 26/19), аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности за 2019-2021 годы, определено ТОО «КПМГ Аудит». Заключен долгосрочный договор на аудит финансовой отчетности за 2019-2021 годы № 116/19 от 31.05.2019 г.</p> <p>Внешний аудитор в рамках договора о закупках аудита финансовой отчетности предоставляет консультации по вопросам ведения бухгалтерского и налогового учета, по результатам аудита финансовой отчетности предоставляет презентации Совету директоров, Комитету по аудиту и руководству Банка. В рамках заключения Договора за 2019-2021 годы произошла смена партнера от ТОО «КПМГ Аудит». Предшествующая смена была произведена в 2012 году. В Банке разработана Политика о внешнем аудите АО «Банк Развития Казахстан»</p>
VI	<b>Принцип регулирования</b>	Соблюдается	<p>В Банке действует Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов должностных лиц и работников АО «Банк Развития Казахстана», которая регламентирует порядок и процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников в рамках данных процессов.</p>

	<b>корпоративных конфликтов и конфликта интересов</b>		<p>В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов, участники ищут пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Банка и заинтересованных сторон.</p> <p>На ежегодной основе работники Банка подтверждают, что они внимательно изучили и обязуются соблюдать требования указанной Политики.</p> <p>В целях выявления конфликта интересов должностных лиц и работников Банка на ежемесячной основе формируется список аффилированных лиц Банка и на ежеквартальной основе реестр лиц, связанных с Банком особыми отношениями.</p> <p>В случае выявления признаков конфликта интересов должностных лиц и работников Банка осуществляются мероприятия в соответствии с Политикой, в том числе выработка рекомендаций по урегулированию ситуации конфликта интересов.</p>
VII	<b>Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Банка</b>	Соблюдается	<p>Банк раскрывает информацию о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов, списки аффилированных лиц, а также иную информацию, подлежащую раскрытию на интернет-ресурсах депозитария финансовой отчетности и АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с требованиями, утвержденными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №189 от 27 августа 2018 года и листинговыми правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В Банке утверждены Правила раскрытия информации, которые определяют основные цели, задачи, принципы, порядок, формы и источники раскрытия информации о Банке, а также перечень информации, подлежащей раскрытию заинтересованным лицам Банка. Правила Банка размещены в публичном доступе на корпоративном веб-сайте. Согласно Правилам раскрытия информации Банка, Совет директоров Банка не реже одного раза в год рассматривает вопрос прозрачности и эффективности процессов раскрытия информации в Банке.</p> <p>Все мероприятия и значимые корпоративные события Банка сопровождаются выпуском пресс-релизов и информационных сообщений. Информационная безопасность размещаемых материалов для публичного ознакомления регламентируется Политикой информационной безопасности Банка, утвержденной решением Совета директоров Банка от 19 декабря 2014 года (протокол № 163).</p>



**Перечень сделок, в совершении которых имеется заинтересованность  
за 2020 год**

<b>Сделки, в совершении которых АО «Банк Развития Казахстана» имеется заинтересованность</b>		
<b>№</b>	<b>Договор, в соответствии с которым была заключена сделка</b>	<b>Орган, принявший решение о совершении сделки (реквизиты решения)</b>
1	Доп. Соглашение №Доп.8/ДБЗ 146-Z/27 от 22 января 2019 года к Договору банковского займа от 10 декабря 2014 года №ДБЗ 146-Z/27.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 30 октября 2018 года (протокол б/н) и от 21 января 2019 года (протокол №208-2019-01)
2	Доп. Соглашение №Доп.8/ДБЗИ 38-Z/27 от 22 января 2019 года к Договору банковского займа от 16 марта 2015 года №ДБЗИ 38-Z/27.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 30 октября 2018 года (протокол б/н) и от 21 января 2019 года (протокол №208-2019-01)
3	Соглашение о расторжении №СРС/20-СП-Z/27 от 22 января 2019 года к Агентскому соглашению №20-СП- Z/27 от 23 апреля 2015 года.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 30 октября 2018 года (протокол б/н).
4	Договор банковского займа № 89-ДЗ-Z/27 от 07.06.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 31 мая 2019 года (протокол №218-2019-11).
5	Договор банковского займа № 63-ДЗ-Z/27 от 30.04.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 19 февраля 2019 года (протокол №210-2019-03).
6	Договор банковского займа № 119-ДЗ-Z/27 от 30.07.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 25 июля 2019 года (протокол №220-2019-13). Утверждены постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 июля 2019 года №526
7	Договор банковского займа № 130-ДЗ-Z/27 от 16.08.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 09 августа 2019 года (протокол №222-2019-15).
8	Договор банковского займа № 134-ДЗ-Z/27 от 21.08.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 09 августа 2019 года (протокол №222-2019-15). Часть суммы утверждена постановлением Правительства РК от 19.04.2019г. №212
9	Доп соглашение к №40-СМ-S/05 от 25 сентября 2018 года.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 04 декабря 2019 года (протокол №228-2019-21)
10	Межкредиторское Соглашение	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 04 декабря 2019 года (протокол №228-2019-21)
11	1. дополнительное соглашение к СОКЛ, заключаемое между Банком и АО «Алюминий Казахстана» 2. договор банковского займа, заключаемый между Банком и АО «Алюминий Казахстана» в рамках Соглашения об открытии кредитной линии №108-СМ-S/05 от 29.12.2015 года.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 04 декабря 2019 года (протокол №228-2019-21)
12	Договор банковского займа №DBZL-220-19 от 20.12.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 12 декабря 2019 года (протокол №229-2019-22) в соответствии с ППРК №858 от 20 ноября 2019 года
13	Договор банковского займа №DBZL-209-19 от 12.12.2019г.	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 12 декабря 2019 года (протокол №229-2019-22). В соответствии с ППРК №860 от 20 ноября 2019 года.
14	Дополнительное соглашение от 19.12.2019г. № Дор.1/116-ДЗ-Z/27 к Договору банковского займа от 01.08.2006 года №116-ДЗ-Z/27	Решение Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана" от 12 декабря 2019 года



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**



Банк развития  
Казахстана

**АО «Банк Развития Казахстана»**

Консолидированная финансовая  
отчетность

за год, закончившийся  
31 декабря 2020 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	16-135





# 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 2020 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 2020 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.

### 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(д)(iv), 4, 16, 17 и 32(а) 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 57% и 11%, 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) 9 «Финансовые инструменты»;</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 имплементации 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. Мы обратили особое внимание на определение стадии кредитного риска по займам, условия по которым были реструктурированы в результате вспышки</li> </ul>



<p>- Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD);</p> <p>- Оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации;</p> <p>- Оценка ожидаемых денежных потоков к получению по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными.</p> <p>Существует повышенный риск существенного искажения ожидаемых кредитных убытков в текущем году из-за возросшей неопределенности, связанной с суждениями и оценками в результате COVID-19.</p> <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>COVID-19, а также по контрагентам, относящимся к индустриям, пострадавшим из-за COVID-19;</p> <p>- Для выбранных займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой 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> <p>- В отношении займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде мы на выборочной основе проверили правильность входящих данных, используемых в моделях;</p> <p>- 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. В рамках этой работы мы проверили разумность оценки Группой экономической неопределенности, связанной с COVID-19;</p> <p>- 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.</p> <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 3(с), 5, 9, 25, 26 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

#### Ключевой вопрос аудита

#### Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

В 2020 году Группа получила займы от Материнской компании в размере 116,200,000 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 20,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 0.15% 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 76,891,125 тысяч тенге и 18,456,560 тысяч тенге, соответственно, была отражена в качестве государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка посредством амортизации.

Также, в 2020 году Группа признала государственную субсидию к получению в размере 6,567,443 тысяч тенге по одному из реализуемых объектов финансирования.

Мы уделили особое внимание оценке справедливой стоимости полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг, поскольку данная оценка требует применения значительных суждений.

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.

Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг с доступной рыночной информацией.

Мы оценили разумность примененных методов амортизации государственных субсидий.

Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в консолидированной финансовой отчетности.



### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2020 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Группы за 2020 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.





**АО «Банк Развития Казахстана»**

Аудиторский отчет независимых аудиторов

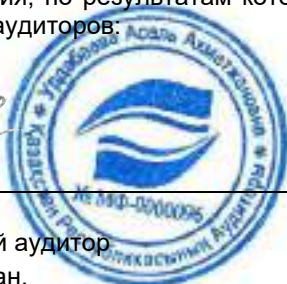
Страница 7

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 соответствующих 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

1 марта 2021 года

**АО «Банк Развития Казахстана»**  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

		За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	155,607,219	144,098,438
Прочие процентные доходы	5	43,310,879	30,354,669
Процентные расходы	5	<u>(144,536,056)</u>	<u>(123,647,472)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>54,382,042</b>	<b>50,805,635</b>
Комиссионные доходы	6	727,240	3,699,481
Комиссионные расходы	6	<u>(960,119)</u>	<u>(3,010,132)</u>
<b>Чистый комиссионный (расход)/доход</b>		<b>(232,879)</b>	<b>689,349</b>
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	7	<u>(2,179,832)</u>	<u>(1,487,076)</u>
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6,808,483	(61,823)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	6,459,130	936,632
Чистый убыток, возникающий в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		<u>(266,162)</u>	<u>(1,550,426)</u>
Прочие расходы, нетто	9	<u>(4,462,205)</u>	<u>(1,996,581)</u>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>60,508,577</b>	<b>47,335,710</b>
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	10	<u>(37,207,877)</u>	<u>(20,907,251)</u>
Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	10	1,763,517	1,744,902
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	10	5,270,199	(5,927,239)
Общие административные расходы	11	<u>(7,094,769)</u>	<u>(7,204,437)</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>23,239,647</b>	<b>15,041,685</b>
Расход по подоходному налогу	12	<u>(869,805)</u>	<u>(4,083,209)</u>
<b>Прибыль за год</b>		<b>22,369,842</b>	<b>10,958,476</b>
<b>Прочий совокупный 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		7,565,416	5,296,345
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка		<u>(6,808,483)</u>	<u>61,823</u>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>756,933</b>	<b>5,358,168</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>23,126,775</b>	<b>16,316,644</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 10 по 135, была утверждена Правлением Банка 1 марта 2021 года и от имени руководства ее подписали:

  
 Саркулов Абай Серикович  
 Председатель Правления



  
 Мамекова Сауле Мамырновна  
 Главный бухгалтер

	Приме- чание	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	242,786,137	144,173,738
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	14	121,779,502	91,562,878
Займы, выданные банкам	15	124,810,690	110,945,839
Займы, выданные клиентам	16	1,845,916,215	1,618,204,464
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	17	326,539,861	190,340,340
Долговые ценные бумаги	18	209,257,679	225,466,058
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	19	123,158,997	133,273,093
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды		27,855,425	14,822,012
Долевые инвестиции	20	14,841,000	19,506,343
Инвестиционное имущество		222,507	227,181
Основные средства и нематериальные активы		5,991,289	5,951,423
Прочие активы	21	31,327,781	26,056,766
Текущий налоговый актив		963,526	124,719
Отложенные налоговые активы	30	1,040,108	-
Производные финансовые инструменты	22	11,489,170	10,160,691
<b>Итого активов</b>		<b>3,087,979,887</b>	<b>2,590,815,545</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущие счета и депозиты клиентов	23	15,793,749	17,236,307
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»		27,966,887	26,986,268
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	24	640,007,969	540,295,369
Займы от Материнской компании	25	227,596,965	175,228,967
Государственные субсидии	26	261,838,993	210,933,386
Долговые ценные бумаги выпущенные	27	1,241,012,715	1,051,544,268
Субординированный долг	28	111,163,010	104,534,649
Прочие обязательства	29	47,741,111	27,916,528
Резервы		2,825,438	7,563,543
Отложенные налоговые обязательства	30	-	198,412
<b>Итого обязательств</b>		<b>2,575,946,837</b>	<b>2,162,437,697</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	31	503,667,511	445,667,511
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(1,380,134)	(2,137,067)
Дополнительный оплаченный капитал		34,239,190	28,423,220
Накопленные убытки		(24,493,517)	(43,575,816)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>512,033,050</b>	<b>428,377,848</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>3,087,979,887</b>	<b>2,590,815,545</b>



	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентное вознаграждение полученное	142,769,972	141,834,400
Процентное вознаграждение выплаченное	(105,078,969)	(99,792,950)
Комиссионное вознаграждение полученное	826,348	3,487,717
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(375,449)	(2,974,092)
Чистые поступления/(выбытия) от операций с иностранной валютой	21,846	(220,350)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,074,100	558,114
Прочие поступления, нетто	160,822	273,189
Общие административные платежи	(5,791,526)	(6,779,197)
	<b>34,607,144</b>	<b>36,386,831</b>
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>		
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(29,487,974)	(21,431,841)
Займы, выданные банкам	(20,474,180)	(75,905,425)
Займы, выданные клиентам	(201,545,550)	2,167,933
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	28,362,035	13,865,518
Авансы по договорам финансовой аренды	(170,314,926)	(163,149,973)
Производные финансовые инструменты	(816,278)	(816,278)
Прочие активы	399,629	959,778
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(1,627,659)	(2,603,764)
Займы от Правительства РК и АО «ФНБ «Самрук-Казына»	(333,333)	(9,262,333)
Займы от Материнской компании	112,533,334	93,879,333
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговым ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной (Примечание 26)	18,456,560	17,096,041
Займы и средства от банков и других финансовых институтов	72,911,512	(174,611,240)
Прочие обязательства	24,239,507	1,174,120
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>(133,090,179)</b>	<b>(282,251,300)</b>
Подоходный налог уплаченный	(4,438,490)	(6,093,203)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>	<b>(137,528,669)</b>	<b>(288,344,503)</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества	(546,721)	(890,463)
Продажа основных средств и нематериальных активов	26,919	2,574
Погашение/(приобретение) долевых инвестиций (Примечание 20)	4,205,956	(10,134,676)
Приобретение долговых ценных бумаг	(417,844,713)	(169,639,637)
Выбытие и погашение долговых ценных бумаг	439,618,680	181,293,161
Дивиденды полученные	960,312	-
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>26,420,433</b>	<b>630,959</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступление от выпуска акций (Примечание 31)	58,000,000	37,000,000
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 27)	274,121,565	101,387,959
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 27)	(140,861,000)	-
Дивиденды выплаченные (Примечание 31)	(3,287,543)	(973,143)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>187,973,022</b>	<b>137,414,816</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>76,864,786</b>	<b>(150,298,728)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	21,747,634	4,291,672
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	(21)	12,385
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	144,173,738	290,168,409
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 13)</b>	<b>242,786,137</b>	<b>144,173,738</b>



	<b>Акционерный капитал</b> тыс. тенге	<b>Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг</b> тыс. тенге	<b>Дополнительный оплаченный капитал</b> тыс. тенге	<b>Накопленные убытки</b> тыс. тенге	<b>Всего собственного капитала</b> 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>

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг</b>	<b>Дополнительный оплаченный капитал</b>	<b>Накопленные убытки</b>	<b>Всего собственного капитала</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>408,667,511</b>	<b>(7,495,235)</b>	<b>28,423,220</b>	<b>(53,561,149)</b>	<b>376,034,347</b>
Прибыль за год	-	-	-	10,958,476	10,958,476
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	5,296,345	-	-	5,296,345
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	61,823	-	-	61,823
Всего прочего совокупного дохода	-	5,358,168	-	-	5,358,168
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>5,358,168</b>	<b>-</b>	<b>10,958,476</b>	<b>16,316,644</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Акции выпущенные (Примечание 31)	37,000,000	-	-	-	37,000,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 31)	-	-	-	(973,143)	(973,143)
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала</b>	<b>37,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(973,143)</b>	<b>36,026,857</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 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>

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 и 2019 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**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

В первые месяцы 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, в целях защиты жизни и здоровья граждан было принято решение ввести в соответствии с законодательством Республики Казахстан на всей территории Республики Казахстан чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 12 мая 2020 года. В течение периода чрезвычайного положения местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Казахстан, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в государственный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Для поддержания непрерывности деятельности Группа продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Группы.

Принимая во внимание текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также другую доступную в настоящее время публичную информацию, в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа скорректировала макроэкономические показатели в оценке ожидаемых кредитных убытков. Однако руководство не может исключить возможность того, что длительные периоды изоляции, эскалация строгости таких мер или последующее неблагоприятное воздействие таких мер на экономическую среду окажут неблагоприятное воздействие на Группу среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Группа также рассматривает негативные сценарии развития и готова соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Группа продолжает внимательно следить за ситуацией и будет реагировать на смягчение последствий таких событий и обстоятельств по мере их возникновения.

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

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая 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 оценок и суждений**

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

#### **Суждения**

Информация о суждениях, сделанных при применении учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, включена в следующие примечания:

- 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 4;
- первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг – Примечание 27.

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

### **Допущения и неопределенность оценок**

Информация о допущениях и неопределенностях оценок, которые могут привести к существенной корректировке в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, включена в следующие примечания:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 4, 15, 16 и 17;
- первоначальное признание привлеченных и размещенных средств в рамках государственных программ развития экономики в 2020 году – Примечания 3(с), 5, 9, 15, 16, 25-28;
- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 38.

Группа переоценила ожидаемые кредитные убытки, обновив модели макро-поправок, чтобы отразить текущие экономические условия. Увеличение средней вероятности дефолта в момент времени (point-in-time) после применения макро-поправки составляет 108%.

## **3 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 убытки.

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

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

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

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

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

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

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(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 3(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 4.

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

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

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

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

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

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

### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

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

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

См. также Примечание 4.

### **Реструктурированные финансовые активы**

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

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

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

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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 договоры финансовой гарантии*: в общем случае, как резерв; и
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

### Списания

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

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

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

**(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 3(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 3(д)(i)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

**(з) Долговые ценные бумаги**

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

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. раздел 3(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 3(д)(i));
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. раздел 3(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 резерва на убытки от обесценения, 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 убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

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

Финансовые обязательства, признанные в отношении 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 на 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, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

***Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16***

Поправки Фазы 2 обеспечивают практическое освобождение от некоторых требований стандартов. Эти освобождения относятся к модификации финансовых инструментов, договоров аренды или хеджирования, когда базовая процентная ставка в контракте заменяется новой альтернативной базовой ставкой. Когда основа для определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовому инструменту изменяется как прямое следствие реформы базовых процентных ставок и осуществляется на экономически эквивалентной основе, поправки к Фазе 2 предоставляют практическое средство для обновления эффективной процентной ставки финансового инструмента до применения существующих требований в стандартах. Поправки также предусматривают исключение для использования пересмотренной ставки дисконтирования, которая отражает изменение процентной ставки при переоценке обязательства по аренде из-за модификации договора аренды, которая требуется в результате реформы базовых процентных ставок.

Поправки к Фазе 2 предоставляют ряд освобождений от определенных требований к учету хеджирования, когда изменение, требуемое реформой базовых процентных ставок, происходит в отношении объекта хеджирования и / или инструмента хеджирования, и, следовательно, отношения хеджирования могут продолжаться без каких-либо прерывов.

***Прочие стандарты***

Следующие стандарты и поправки к ним, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- 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).
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».



## 4 Анализ финансовых рисков

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

### Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

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

См. описание учетной политики в Примечании 3(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. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен контрагенту.

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

Группа осуществляет мониторинг эффективности критериев, используемых для идентификации 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. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован 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. Экономические сценарии включают следующие значения ключевого показателя для Республики Казахстан за 2021-2025 годы.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Рост ВВП (Оптимистичный сценарий)	4.40%	4.80%	4.60%	4.70%	4.70%
Рост ВВП (Базовый сценарий)	3.57%	4.27%	3.85%	4.00%	4.16%
Рост ВВП (Пессимистичный сценарий)	2.80%	3.60%	3.10%	3.26%	3.43%

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 3(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 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 2020 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	121,779,502	Статистика дефолтов S&P	70%
Займы, выданные банкам	124,810,690	Статистика дефолтов S&P	70%
Долговые ценные бумаги	208,310,612	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 2020 года и 31 декабря 2019 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. По обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии суммы в таблице отражают суммы принятых обязательств и выданных гарантий, соответственно.

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

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 BВВ- до BВВ+	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>
	(21)	-	-	(21)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>242,786,137</b>	-	-	<b>242,786,137</b>

тыс. тенге	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	7,902,112	-	-	7,902,112
- с кредитным рейтингом от A- до A+	20,098,178	-	-	20,098,178
- с кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+	94,479,378	-	-	94,479,378
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	14,728,173	-	-	14,728,173
- с кредитным рейтингом от В- до В+	100	-	-	100
- не имеющие рейтинга	6,965,797	-	-	6,965,797
	<b>144,173,738</b>	-	-	<b>144,173,738</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 BВВ- до BВВ+	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>436,742</b>	<b>122,257,468</b>
Оценочный резерв под 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>121,779,502</b>



тыс. тенге	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	56,491,019	-	-	56,491,019
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	35,039,929	-	45,335	35,085,264
- с кредитным рейтингом от B- до B+	35,300	-	-	35,300
- не имеющие рейтинга	-	-	402,576	402,576
	<b>91,566,248</b>	<b>-</b>	<b>447,911</b>	<b>92,014,159</b>
Оценочный резерв под убытки	(3,370)	-	(447,911)	(451,281)
<b>Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>91,562,878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91,562,878</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 BB- до BB+	46,194,114	-	-	-	46,194,114
- с кредитным рейтингом от B- до B+	72,190,551	6,670,022	-	1,680,682	80,541,255
- без рейтинга	-	-	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 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 2019 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+	38,435,865	-	-	-	38,435,865
- с кредитным рейтингом от В- до В+	64,420,201	3,618,243	4,868,912	1,609,498	74,516,854
- без рейтинга	-	-	3,875,728	-	3,875,728
	<b>102,856,066</b>	<b>3,618,243</b>	<b>8,744,640</b>	<b>1,609,498</b>	<b>116,828,447</b>
Оценочный резерв под убытки	(592,629)	(700,219)	(4,589,760)	-	(5,882,608)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>102,263,437</b>	<b>2,918,024</b>	<b>4,154,880</b>	<b>1,609,498</b>	<b>110,945,839</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+	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 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>

## 31 декабря 2019 года

тыс. тенге	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+	322,226,325	63,833,960	-	-	386,060,285
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	498,715,553	7,799,743	-	-	506,515,296
- с кредитным рейтингом от В- до В+	371,163,353	129,149,492	-	-	500,312,845
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	2,175,525	124,589,960	38,956,295	9,729,767	175,451,547
- с кредитным рейтингом D	-	-	54,997,730	4,768,089	59,765,819
- не имеющие рейтинга	293,359	-	-	-	293,359
	<b>1,194,574,115</b>	<b>325,373,155</b>	<b>93,954,025</b>	<b>14,497,856</b>	<b>1,628,399,151</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,933,654)	(25,669,725)	(44,155,856)	(4,328,505)	(79,087,740)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,189,640,461</b>	<b>299,703,430</b>	<b>49,798,169</b>	<b>10,169,351</b>	<b>1,549,311,411</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 года				Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	
<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 убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</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 2019 года

тыс. тенге	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+	61,324,574	-	-	-	61,324,574
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,750,757	-	-	3,094,473	9,845,230
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	21,507,292	-	136,350	619,194	22,262,836
- с кредитным рейтингом от В- до В+	64,216,948	9,085,963	-	2,938,264	76,241,175
- с кредитным рейтингом ССС+	3,830,140	-	819,798	-	4,649,938
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	7,640,208	-	2,155,051	-	9,795,259
- с кредитным рейтингом D	-	-	18,120,744	-	18,120,744
	<b>165,269,919</b>	<b>9,085,963</b>	<b>21,231,943</b>	<b>6,651,931</b>	<b>202,239,756</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>162,567,136</b>	<b>9,011,405</b>	<b>12,109,868</b>	<b>6,651,931</b>	<b>190,340,340</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 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 2019 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+	87,835,700	-	-	-	87,835,700
- с кредитным рейтингом от A- до A+	17,751,952	-	-	-	17,751,952
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	37,678,389	-	-	-	37,678,389
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	67,628,701	-	-	-	67,628,701
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	2,898,797	-	-	2,898,797
	<b>210,894,742</b>	<b>2,898,797</b>	-	-	<b>213,793,539</b>
Оценочный резерв под убытки	(50,775)	(211,159)	-	-	(261,934)
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>213,132,343</b>	<b>3,257,974</b>	-	-	<b>216,390,317</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>210,894,742</b>	<b>2,898,797</b>	-	-	<b>213,793,539</b>



31 декабря 2020 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	4,147,789	-	-	-	4,147,789
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,991,949	-	-	-	6,991,949
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	-	-	1,976,863	1,976,863
	<b>11,139,738</b>	-	-	<b>1,976,863</b>	<b>13,116,601</b>
Оценочный резерв под убытки	(9,707)	-	-	(1,408,406)	(1,418,113)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,130,031</b>	-	-	<b>568,457</b>	<b>11,698,488</b>

31 декабря 2019 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	3,747,747	-	-	-	3,747,747
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,516,175	-	-	-	6,516,175
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	-	-	1,891,309	1,891,309
	<b>10,263,922</b>	-	-	<b>1,891,309</b>	<b>12,155,231</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,212)	-	-	(1,408,406)	(1,412,618)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>10,259,710</b>	-	-	<b>482,903</b>	<b>10,742,613</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>Итого обязательства по предоставлению займов</b>	<b>68,601,723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68,601,723</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>529,106</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>529,106</b>

31 декабря 2019 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+	46,061,800	-	-	-	46,061,800
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	111,656,667	-	-	-	111,656,667
- с кредитным рейтингом от В- до В+	129,239,272	-	-	-	129,239,272
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	331,491	-	-	331,491
<b>Итого обязательства по предоставлению займов</b>	<b>286,957,739</b>	<b>331,491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>287,289,230</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>2,029,985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,029,985</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 убытки</b>	<b>20,994</b>	-	-	-	<b>20,994</b>

31 декабря 2019 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+	8,570,443	-	-	-	8,570,443
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>84,634</b>	-	-	-	<b>84,634</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 2020 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	1,432,366,559	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 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 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>

31 декабря 2019 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	1,194,574,115	325,373,155	61,206,416	9,729,767	1,590,883,453
- Просроченные на срок менее 90 дней	-	-	10,582,431	-	10,582,431
- Просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	-	-	22,165,178	-	22,165,178
- Просроченные более года	-	-	-	4,768,089	4,768,089
	<b>1,194,574,115</b>	<b>325,373,155</b>	<b>93,954,025</b>	<b>14,497,856</b>	<b>1,628,399,151</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,933,654)	(25,669,725)	(44,155,856)	(4,328,505)	(79,087,740)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,189,640,461</b>	<b>299,703,430</b>	<b>49,798,169</b>	<b>10,169,351</b>	<b>1,549,311,411</b>

31 декабря 2020 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
<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 убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</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>

тыс. тенге	31 декабря 2019 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Всего
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>					
- непросроченные	160,973,718	7,646,802	3,963,165	6,651,931	179,235,616
- просроченные на срок менее 30 дней	4,291,283	-	14,167,493	-	18,458,776
- просроченные на срок 30-89 дней	4,918	1,439,161	260,981	-	1,705,060
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	1,073,566	-	1,073,566
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	1,766,738	-	1,766,738
	<b>165,269,919</b>	<b>9,085,963</b>	<b>21,231,943</b>	<b>6,651,931</b>	<b>202,239,756</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>162,567,136</b>	<b>9,011,405</b>	<b>12,109,868</b>	<b>6,651,931</b>	<b>190,340,340</b>

## 5 Чистый процентный доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Займы, выданные клиентам	124,466,818	106,262,427
Займы, выданные банкам	11,840,786	7,243,237
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	7,708,531	6,668,857
Долговые ценные бумаги	6,299,546	6,547,990
Денежные средства и их эквиваленты	3,131,110	15,410,804
Прочие финансовые активы	2,160,428	1,965,123
	<b>155,607,219</b>	<b>144,098,438</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	35,088,039	24,422,267
Займы, выданные клиентам	8,091,516	5,707,697
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131,324	224,705
	<b>43,310,879</b>	<b>30,354,669</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(93,014,664)	(74,616,647)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(24,974,485)	(27,492,779)
Займы от Материнской компании	(17,236,408)	(12,697,610)
Субординированный долг	(7,014,847)	(6,579,121)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(1,395,652)	(1,364,615)
Текущие счета и депозиты клиентов	(900,000)	(896,700)
	<b>(144,536,056)</b>	<b>(123,647,472)</b>

В состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 10,419,019 тысяч тенге (в 2019 году: 7,198,444 тысячи тенге).

## 6 Чистый комиссионный (расход)/доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	490,093	3,222,926
Аккредитивы и гарантии	197,635	464,176
Прочее	39,512	12,379
	<b>727,240</b>	<b>3,699,481</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Списание комиссии за резервирование денежных средств по неиспользованному кредитному лимиту в связи с истечением периода доступности	(547,493)	-
Комиссия за досрочное погашение кредита	(277,628)	(2,803,844)
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(50,344)	(87,241)
Комиссионные расходы по гарантиям	(38,357)	(37,250)
Кастодиальные услуги	(24,449)	(23,128)
Ведение текущих счетов	(6,926)	(35,977)
Комиссионные вознаграждения за подтверждение аккредитива	(2,056)	(7,374)
Прочее	(12,866)	(15,318)
	<b>(960,119)</b>	<b>(3,010,132)</b>

Чистые комиссионные доходы включают доходы в сумме 611,310 тысяч тенге (2019 год: 3,427,740 тысяч тенге), относящиеся к финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные суммы исключают суммы, принятые в расчет при определении эффективной процентной ставки по таким финансовым активам.

Чистые комиссионные расходы за 2019 год включают комиссионные расходы за частичное досрочное погашение займа, привлеченного от иностранного банка, в размере 2,803,844 тысячи тенге (Примечание 24). Дополнительно, Группа в течение 2019 года признала доход в размере 2,801,622 тысяч тенге, относящиеся к возмещению данных расходов от заемщика, в составе комиссионных вознаграждений по займам, предоставленным клиентам.



**Активы и обязательства по договорам**

В следующие таблицы представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с клиентами.

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «прочих активов»	347,285	331,398
Обязательства по договору, которые включены в состав «прочих обязательств»	<u>6,304</u>	<u>23,080</u>

**Обязанности к исполнению и политика в отношении признания выручки**

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре. Группа признает выручку, когда она передает контроль над услугой клиенту.

Группа предоставляет услуги, связанные с предоставлением финансовых гарантий и аккредитивов. Вознаграждение за выдачу гарантий взимается ежеквартально. Выручка признается Группой на протяжении времени по мере оказания соответствующих услуг.

**7 Чистый убыток от операций с иностранной валютой**

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге</u>
Курсовые разницы, нетто	(2,189,078)	(1,266,461)
Дилинговые операции, нетто	9,246	(220,615)
	<u>(2,179,832)</u>	<u>(1,487,076)</u>

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге</u>
<b>Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Займы, выданные клиентам	2,796,280	(2,884,312)
Производные финансовые инструменты	1,590,061	3,952,705
Долговые ценные бумаги	(72,636)	(36,303)
<b>Реализованная прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Производные финансовые инструменты	1,246,334	(383,834)
Долговые ценные бумаги	187,655	288,376
Займы, выданные клиентам	711,436	-
	<u>6,459,130</u>	<u>936,632</u>

При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководство определило следующие ставки: от 10.92% в тенге, 2.58% в долларах США (2019 год: от 10.08% до 15.67% в тенге, 2.32% в долларах США).

## 9 Прочие расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий	40,590,502	26,742,526
Доход от первоначального признания привлеченных долговых обязательств	23,922,634	-
Доход от частичного досрочного погашения выданных займов	2,042,011	6,045,211
Доход по дивидендам	960,312	-
Штрафы и пени полученные	108,033	266,749
Доход от сдачи имущества в аренду	27,939	43,700
Доходы за вычетом расходов от выбытия основных средств	26,919	-
Доход от восстановления резерва в связи с истечением контрактного срока кредитной линии при прекращении признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	-	10,966,934
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(353,434)	(2,712,811)
(Расход)/доход от реструктуризации	(645,735)	80,198
Расход от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2,321,403)	-
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	(21,801,435)	(8,686,364)
Расходы, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(47,504,168)	(35,546,442)
Иные доходы/(расходы)	485,620	803,718
	<b>(4,462,205)</b>	<b>(1,996,581)</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 40,590,502 тысячи тенге (в 2019 году: 37,709,460 тысяч тенге) (Примечание 26).

В течение 2019 года были восстановлены признанные годом ранее расходы по оценочному обязательству по предоставлению займа по ставке ниже рыночной в размере 10,966,934 тысяч тенге. Соответствующий размер государственной субсидии, признанный в 2018 году в составе прочих доходов, был восстановлен в обязательствах по государственным субсидиям.

В течение 2020 года Группа признала доход от первоначального признания финансовых обязательств по ставке ниже рыночной в размере 23,922,634 тысячи тенге, в том числе от привлечения связанных займов от иностранного банка на сумму 22,617,282 тысяч тенге (Примечание 24) и от выпуска облигаций на сумму 1,305,352 тысяч 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. По состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа признает обязательство по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на сумму 328,831 тысячи тенге в отношении неиспользованного лимита кредитной линии, предоставленной данным заемщикам.

В 2020 году в связи с частичным досрочным погашением выданных займов, Группа признала доход в размере 2,042,011 тысяч тенге в результате пересмотра графиков погашения (в 2019 году: 6,045,211 тысяч тенге).

В течение 2020 года Группа признала расход на сумму 47,504,168 тысяч тенге (в 2019 году: 35,546,442 тысячи тенге) при первоначальном признании стоимости займов, выданных по ставкам ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 17,838,458 тысяч тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам (в 2019 году: 31,402,922 тысяч тенге) и расход в размере 29,665,710 тысяч тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам (в 2019 году: 4,143,520 тысяч тенге).

В течение 2020 года расход при первоначальном признании займов, выданных банкам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой 1.0% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 15.45% до 18.67% годовых (в течение 2019 года: с номинальной ставкой от 1.0% до 8.0% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 8.5% до 14.5%).

В течение 2020 года расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 6.0% годовых до 15.0% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 9.23% до 18.29% годовых (в течение 2019 года: с номинальной ставкой от 6.0% годовых до 11.0% годовых, рыночные ставки по которым составляли 6.3% до 15.7% годовых).

В течение 2020 года Группа признала расход на сумму 21,801,435 тысяч тенге (в 2019 году: 10,968,511 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 9,462,785 тысяч тенге, не связанный с привлечением и выдачей связанных займов и использованием государственных субсидий (в 2019 году: 6,523,346 тысяч тенге).

В течение 2020 года Группа признала убыток от прекращения признания в сумме 2,321,403 тысяч тенге в связи с досрочным погашением дебиторской задолженности по финансовому лизингу (Примечание 17).

## 10 Убытки от обесценения

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения долговых финансовых активов</b>		
Займы, выданные клиентам (Примечание 16)	(27,026,059)	(19,681,241)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 17)	(8,629,752)	(1,093,825)
Прочие финансовые активы (Примечание 21)	(1,926,102)	98,405
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 14)	(26,685)	234,250
Денежные средства и их эквиваленты	(21)	12,344
Займы, выданные банкам (Примечание 15)	176,176	(352,149)
Долговые ценные бумаги	224,566	(125,035)
	<b>(37,207,877)</b>	<b>(20,907,251)</b>
<b>Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии</b>		
Обязательства по предоставлению займов	1,687,722	1,790,655
Договора финансовой гарантии	75,795	(45,753)
	<b>1,763,517</b>	<b>1,744,902</b>
<b>Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов</b>		
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды (Примечание 19)	5,449,844	(5,463,509)
Прочие активы	(179,645)	(453,164)
Активы, подлежащим передаче по договорам финансовой аренды	-	(10,566)
	<b>5,270,199</b>	<b>(5,927,239)</b>

## 11 Общие административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Оплата труда работников	(3,560,392)	(3,623,104)
Налоги, отличные от подоходного налога	(451,129)	(419,147)
Обслуживание и ремонт основных средств и нематериальных активов	(431,687)	(335,593)
Консультационные расходы	(416,398)	(431,365)
Расходы на содержание совета директоров	(322,260)	(352,596)
Износ основных средств и инвестиционного имущества	(291,694)	(236,949)
Затраты по рекрутингу сотрудников сектора аутсорсинга с отчислениями	(269,335)	(332,049)
Отчисления от оплаты труда	(254,648)	(332,349)
Информационные услуги	(215,317)	(209,632)
Амортизация нематериальных активов	(213,868)	(142,238)
Расходы по услугам связи	(126,875)	(30,042)
Рейтинговые услуги	(123,942)	(120,385)
Расходы по социальной программе	(71,668)	(70,021)
Аудиторские расходы	(70,000)	(72,200)
Расходы на рекламу и маркетинг	(59,440)	(97,456)
Подготовка кадров и повышение квалификации	(50,415)	(87,069)
Командировочные расходы	(30,830)	(103,417)
Расходы, связанные с оказанием благотворительной и спонсорской помощи	(19,288)	-
Расходы по аренде офисного помещения	(17,931)	(21,639)
Расходы на страхование	(16,505)	(5,230)
Запасы	(12,174)	(1,657)
Затраты по охране труда и технике безопасности	(6,827)	-
Расходы по транспортным услугам	(4,454)	(9,027)
Расходы на банковские услуги	(4,234)	(2,293)
Канцелярские и типографские расходы	(2,901)	(20,528)
Расходы на проведение праздничных, культмассовых и спортивных мероприятий	(2,840)	(2,500)
Расходы, связанные с охранными услугами	(2,616)	(2,645)
Прочее	(45,101)	(143,306)
	<b>(7,094,769)</b>	<b>(7,204,437)</b>

## 12 Расход по подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(3,367,209)	(6,011,376)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	727,310	583,802
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(922,419)	(1,041,939)
	<b>(3,562,318)</b>	<b>(6,469,513)</b>
<b>Экономия по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,731,964	2,068,350
Движение по непризнанному отложенному налоговому активу	960,549	317,954
	<b>2,692,513</b>	<b>2,386,304</b>
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>(869,805)</b>	<b>(4,083,209)</b>

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (2019 год: 20%).

#### Расчет эффективной ставки подоходного налога

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>23,239,647</b>	<b>100</b>	<b>15,041,685</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(4,647,929)	(20)	(3,008,337)	(20)
Неподлежащие вычету расходы	(835,705)	(4)	(1,140,192)	(8)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	447,438	2	1,284,636	9
Невычитаемый убыток от обесценения	(309,616)	(1)	(2,423,765)	(16)
Необлагаемый доход/(невычитаемый расход) от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	559,256	2	(576,862)	(4)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	3,151,311	14	1,921,494	13
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и обязательств	960,549	4	317,954	2
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	727,310	3	583,802	4
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(922,419)	(4)	(1,041,939)	(7)
	<b>(869,805)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4,083,209)</b>	<b>(27)</b>

### 13 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 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	1,927,579	2,989,994
<b>Итого депозитов до востребования</b>	<b>1,927,579</b>	<b>2,989,994</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	127,580,592	91,470,715
<i>Прочие банки</i>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	44,765,922	7,902,112
- с кредитным рейтингом от A- до A+	308,591	20,098,178
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	13,816	18,669
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	39,405,203	14,728,173
- с кредитным рейтингом от B- до B+	117	100
- не имеющие рейтинга	4,438,752	2,740
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>216,512,993</b>	<b>134,220,687</b>
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	24,345,200	6,962,855
Денежные средства в кассе	386	202
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета оценочного резерва под убытки</b>	<b>242,786,158</b>	<b>144,173,738</b>
Оценочный резерв под убытки	(21)	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>242,786,137</b>	<b>144,173,738</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан и дисконтные ноты, выпущенные Национальным Банком Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 24,345,200 тысяч тенге и 24,338,488 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2019 года: 6,962,855 тысячи тенге и 7,187,725 тысяч тенге, соответственно).

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poog'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 2020 года Группа имела остатки в одном банке (31 декабря 2019 года: один банк), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составлял 129,508,171 тысячу тенге и 94,460,709 тысяч тенге, соответственно.





**15 Займы, выданные банкам**

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>		
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	46,194,114	38,435,865
с кредитным рейтингом от B- до B+	80,541,255	74,516,854
не имеющие рейтинга	3,770,771	3,875,728
<b>Итого займов, выданных банкам, до вычета оценочного резерва под убытки</b>	<b>130,506,140</b>	<b>116,828,447</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,695,450)	(5,882,608)
<b>Итого займов, выданных банкам, за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>124,810,690</b>	<b>110,945,839</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не имела непогашенных остатков по займу, выданному банку, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2019 года: в одном банке). Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2019 года составлял 44,631,904 тысячи тенге.

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

Изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

тыс. тенге	2020 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	(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) резерва под 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>

тыс. тенге	2019 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	(709,955)	-	(6,663,736)	(7,373,691)
Перевод в Стадию 2	153,049	(153,049)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(318,724)	-	-	(318,724)
Чистое восстановление/ (создание) резерва под убытки	283,001	(547,170)	230,744	(33,425)
Списание	-	-	1,854,214	1,854,214
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(10,982)	(10,982)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(592,629)</b>	<b>(700,219)</b>	<b>(4,589,760)</b>	<b>(5,882,608)</b>

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

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

В течение 2019 года переход из категории 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в категорию ожидаемых кредитных убытков за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными, в сумме 3,581,633 тысяч тенге привел к увеличению ожидаемых кредитных убытков на 547,170 тысяч тенге.

В течение 2019 года выдача новых займов привела к увеличению валовой балансовой стоимости займов, выданных банкам, на сумму 64,613,772 тысячи тенге и к увеличению резервов под ожидаемые кредитные убытки на сумму 318,724 тысячи тенге.

В течение 2019 года Группа выдала заем Евразийскому Банку Развития (далее – «ЕАБР») на сумму 51,000,000 тысяч тенге, номинальная ставка по которому составляет 8% годовых, с целью последующего финансирования АО «Астана Газ КМГ» для реализации проекта по газификации города Нур-Султан, а также реализации иных программ по развитию газовой отрасли. Справедливая стоимость данного финансового актива при первоначальном признании составила 42,288,117 тысяч тенге и была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 11.8% годовых. При первоначальном признании данного финансового актива Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 44,966 тысяч тенге. В отношении данного займа Группа применяет кредитный рейтинг АО «Астана Газ КМГ» (В+) для цели управления финансовыми рисками. В случае дефолта АО «Астана Газ КМГ» права требования АО «Астана Газ КМГ» перед ЕАБР переходят к Группе в счет погашения обязательств ЕАБР перед Группой.

По состоянию на 22 января 2019 года, АО «First Heartland Jýsan Bank» (панее, АО «Цеснабанк») имел долг перед Группой на сумму 8,407,990 тысяч тенге. По состоянию на эту дату, требования были реструктурированы в соответствии с условиями Рамочного соглашения. В рамках данной реструктуризации целевое использование займа было исключено, номинальная ставка по займам была снижена с 2.0% до 0.1%. Балансовая стоимость требований до реструктуризации составляла 2,338,433 тысяч тенге. Справедливая стоимость нового финансового актива, учтенного как кредитно-обесцененный при первоначальном признании, составила 788,007 тысяч тенге и была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 16.8% годовых. В результате, в течение 2019 года, Группа признала убыток в размере 1,550,426 тысяч тенге в составе чистого убытка, возникшего в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. В течение 2019 года списание требований в размере 1,854,214 тысяч тенге, привело к снижению ожидаемых кредитных убытков на 1,854,214 тысяч тенге.

## 16 Займы, выданные клиентам

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	1,764,252,815	1,534,219,887
Ипотечные займы	110,331	159,318
Начисленное вознаграждение	113,783,442	94,019,946
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,878,146,588</b>	<b>1,628,399,151</b>
Оценочный резерв под убытки	(111,292,366)	(79,087,740)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1,766,854,222</b>	<b>1,549,311,411</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>79,061,993</b>	<b>68,893,053</b>
<b>Итого займы, выданные клиентам</b>	<b>1,845,916,215</b>	<b>1,618,204,464</b>

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: от 13.90% до 14.81% в тенге и 2.84% в долларах США (в 2019 году: от 12.60% до 15.92% в тенге и 5.26% в долларах США). Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

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

Изменения оценочного резерва под убытки по займам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

тыс. тенге	2020 год				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	Итого
<b>Сальдо на начало отчетного периода</b>	<b>(4,933,654)</b>	<b>(25,669,725)</b>	<b>(44,155,856)</b>	<b>(4,328,505)</b>	<b>(79,087,740)</b>
Перевод в Стадию 1	15,167	(15,167)	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	(976,292)	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) резерва под 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)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<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>
	<b>2019 год</b>				
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Активы, кредитно- обесцененные при первоначальном признании	Итого
<b>Сальдо на начало отчетного периода</b>	<b>(5,230,127)</b>	<b>(28,389,683)</b>	<b>(18,359,190)</b>	<b>(6,528,377)</b>	<b>(58,507,377)</b>
Перевод в Стадию 1	(73,362)	73,362	-	-	-
Перевод в Стадию 2	400,086	(400,086)	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	10,351,113	(10,351,113)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(2,518,348)	-	-	-	(2,518,348)
Чистое восстановление/ (создание) резерва под убытки	2,462,829	(7,354,605)	(14,446,013)	2,174,896	(17,162,893)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(1,173,516)	-	(1,173,516)
Эффект от изменения валютных курсов	25,268	50,174	173,976	24,976	274,394
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(4,933,654)</b>	<b>(25,669,725)</b>	<b>(44,155,856)</b>	<b>(4,328,505)</b>	<b>(79,087,740)</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 2020 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 450,370,281 тысяч тенге (в течение 2019 года: 426,211,338 тысяч тенге). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 7,565,056 тысяч тенге (в течение 2019 года: 2,518,348 тысяч тенге).

В течение 2020 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 1 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 41,239,713 тысяч тенге (в течение 2019 года: 10,604,499 тысяч тенге) привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,943,659 тысяч тенге (в течение 2019 года: 479,835 тысяч тенге).

В течение 2020 года займы, выданные клиентам, с валовой балансовой стоимостью 38,596,200 тысяч тенге (в течение 2019 года: 43,682,444 тысячи тенге) были переведены из Стадии 2 в Стадию 3. В течение 2020 года Группа увеличила резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам на общую сумму 14,973,731 тысяч тенге (в течение 2019 года: 18,942,587 тысяч тенге).

**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 убытки), по типам обеспечения:

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	8,180,242	8,180,242	-
Прочее обеспечение	123,499,594	25,057,376	98,442,218
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>170,860,831</b>	<b>465,799,223</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 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
Прочее обеспечение	766,628	766,628	-
<b>Итого РОСІ-активы</b>	<b>10,348,682</b>	<b>965,289</b>	<b>7,614,951</b>

31 декабря 2019 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	295,947	295,947	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	443,996,879	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	236,582,027	-	-
Транспортные средства	659,478	563,793	95,685
Недвижимость	171,512,135	169,657,861	1,854,274
Оборудование	4,102,469	3,413,677	688,792
Акции, доли	1,370,470	1,370,470	-
Прочее обеспечение	104,178,751	6,719,444	97,459,307
Будущие активы	226,942,305	46,437,845	180,504,460
<b>Итого стадия 1</b>	<b>1,189,640,461</b>	<b>228,459,037</b>	<b>280,602,518</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+)	110,489,013	-	-
Транспортные средства	346,041	81,036	265,005
Недвижимость	135,780,688	69,969,835	65,810,853
Оборудование	53,087,688	16,323,275	36,764,413
<b>Итого стадия 2</b>	<b>299,703,430</b>	<b>86,374,146</b>	<b>102,840,271</b>
<b>Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</b>			
Денежные средства и вклады	2,308,753	2,308,753	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	7,127,929	-	-
Недвижимость	25,628,242	6,329,045	19,299,197
Оборудование	13,256,861	13,256,861	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,476,384	-	-
<b>Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)</b>	<b>49,798,169</b>	<b>21,894,659</b>	<b>19,299,197</b>
<b>РОСІ-активы</b>			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,468,027	-	-
Транспортные средства	572,411	571,559	852
Недвижимость	7,381,748	6,295,599	1,086,149
Прочее обеспечение	747,165	747,165	-
<b>Итого РОСІ-активы</b>	<b>10,169,351</b>	<b>7,614,323</b>	<b>1,087,001</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:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Производство продуктов нефтепереработки	585,581,324	531,518,483
Металлургическая промышленность	334,248,733	348,927,074
Горнодобывающая промышленность	297,412,792	212,440,584
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	234,712,997	271,162,155
Транспорт и складирование	112,478,652	59,040,108
Машиностроение	92,982,506	71,598,611
Услуги по проживанию и питанию	77,382,674	40,198,872
Информация и связь	66,354,734	61,029,363
Химическая промышленность	56,585,736	60,096,905
Производство продуктов питания	42,340,618	36,218,600
Искусство, развлечение и отдых	29,443,874	-
Производство строительных материалов	27,439,568	4,768,089
Финансовые услуги	244,373	293,360
	<b>1,957,208,581</b>	<b>1,697,292,204</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(111,292,366)	(79,087,740)
<b>Итого займов, выданных клиентам</b>	<b>1,845,916,215</b>	<b>1,618,204,464</b>

**(г) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы было шесть заемщиков (31 декабря 2019 года: восемь), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 1,080,742,887 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1,060,862,682 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.

## 17 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Менее одного года	95,247,727	43,037,080
От 1 до 2 лет	73,071,897	49,613,311
От 2 до 3 лет	61,410,937	36,566,992
От 3 до 4 лет	58,944,968	28,412,243
От 4 до 5 лет	52,610,912	28,962,943
Более пяти лет	165,260,785	129,159,473
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>506,547,226</b>	<b>315,752,042</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(24,867,538)	(16,760,681)
От одного года до пяти лет	(84,981,851)	(66,351,258)
Более пяти лет	(52,247,968)	(37,052,278)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итого</b>	<b>(162,097,357)</b>	<b>(120,164,217)</b>
Оценочный резерв под убытки	(20,527,760)	(11,899,416)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>323,922,109</b>	<b>183,688,409</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,752	6,651,931
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>326,539,861</b>	<b>190,340,340</b>

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовая аренда крупным предприятиям	140,916,183	99,339,088
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	203,533,686	96,248,737
Оценочный резерв под убытки	(20,527,760)	(11,899,416)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>323,922,109</b>	<b>183,688,409</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,752	6,651,931
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>326,539,861</b>	<b>190,340,340</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 1,801,075 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1,876,569 тысяч тенге), рассматривающийся в качестве неотъемлемой составной частью финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет 18 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, остатки задолженности которых составляют более 37% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 31 декабря 2020 года составляет 120,197,059 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 91,678,358 тысяч тенге). До 85% 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 102,396,675 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 убытки по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	2020 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	(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 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>

	2019 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	(2,966,742)	(135,588)	(8,799,909)	(11,902,239)
Перевод в Стадию 2	35,880	(35,880)	-	-
Перевод в Стадию 3	57,645	154,446	(212,095)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	170,445	(57,536)	(1,206,734)	(1,093,825)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(54)	(54)
Перевод с состав прочих активов	-	-	471,671	471,671
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга	-	-	753,015	753,015
Высвобождение дисконта за год	(15)	-	(127,969)	(127,984)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(2,702,783)</b>	<b>(74,558)</b>	<b>(9,122,075)</b>	<b>(11,899,416)</b>

**Анализ изменения валовой балансовой стоимости**

Рост финансирования лизинговых сделок за 2020 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 181,607,618 тысяч тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 9,874,926 тысяч тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 129,281,222 тысяч тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 3,839,648 тысяч тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 48,355,945 тысяч тенге обусловил и увеличение оценочного резерва под убытки 2,979,805 тысяч тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 3,970,451 тысячу тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 3,055,473 тысячи тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 36,779,753 тысячи тенге привело к снижению оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 1,245,174 тысяч тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 32,085,447 тысяч тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 298,815 тысяч тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 50,687 тысяч тенге и изменений в оценочном резерве под убытки не было;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 4,643,619 тысяч тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 946,359 тысяч тенге.

**Встроенный производный финансовый инструмент**

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 15,893,577 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (в 2019 году: 7,908,031 тысяч тенге и 14,980,142 тысячи тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно). 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 2020 года составляет 22,482,285 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 10,100,626 тысяч тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 23,639,588 тысяч тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге, соответственно).

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 2020 года составляет 2,617,752 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 6,651,931 тысяча тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют, варьировались от 4.808% до 7.155% для российского рубля, от 8.995% до 9.943% для тенге (31 декабря 2019 года: от 1.581% до 1.851% для доллара США, от 6.431% до 6.726% для российского рубля, от 9.058% до 9.149% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.



Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 226,386 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 194,071 тысячу тенге.

В связи с досрочным погашением дебиторской задолженности по финансовому лизингу ТОО «Исткомтранс» 26 августа 2020 года на основании решения Кредитного комитета ФРП от 24 августа 2020 года. был признан убыток от прекращения признания в сумме 2,321,403 тысяч тенге (Примечание 9).

### Кредитное качество портфеля финансовой аренды

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
- просроченная на срок 90- 360 дней	-	334,726	-	-	334,726
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под 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 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 резерва под 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 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>

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 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 «не просроченная» в стадии 2 в таблице выше.

По второму этапу проекта: договор финансового лизинга 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 тыс. 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.

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2019 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	86,943,033	-	-	5,504,617	92,447,650
- просроченные на срок менее 30 дней	-	-	11,316,289	-	11,316,289
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	1,079,766	-	1,079,766
<b>Итого аренда крупным предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>86,943,033</b>	<b>-</b>	<b>12,396,055</b>	<b>5,504,617</b>	<b>104,843,705</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(687,158)</b>	<b>-</b>	<b>(6,624,756)</b>	<b>-</b>	<b>(7,311,914)</b>
<b>Итого аренда крупным предприятиям</b>	<b>86,255,875</b>	<b>-</b>	<b>5,771,299</b>	<b>5,504,617</b>	<b>97,531,791</b>
<b>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</b>					
- не просроченная	74,030,685	7,646,802	3,963,165	1,147,314	86,787,966
- просроченные на срок менее 30 дней	4,291,283	-	2,851,204	-	7,142,487
- просроченные на срок 30-89 дней	4,918	1,439,161	260,981	-	1,705,060
- просроченные на срок 90-360 дней	-	-	1,073,566	-	1,073,566
- просроченная на срок более 360 дней	-	-	686,972	-	686,972
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям до вычета резерва под убытки</b>	<b>78,326,886</b>	<b>9,085,963</b>	<b>8,835,888</b>	<b>1,147,314</b>	<b>97,396,051</b>
<b>Оценочный резерв под убытки</b>	<b>(2,015,625)</b>	<b>(74,558)</b>	<b>(2,497,319)</b>	<b>-</b>	<b>(4,587,502)</b>
<b>Итого аренда малым и средним предприятиям</b>	<b>76,311,261</b>	<b>9,011,405</b>	<b>6,338,569</b>	<b>1,147,314</b>	<b>92,808,549</b>
<b>Итого финансовая аренда</b>	<b>162,567,136</b>	<b>9,011,405</b>	<b>12,109,868</b>	<b>6,651,931</b>	<b>190,340,340</b>

**Анализ обеспечения**

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

<b>31 декабря 2020 года тыс. тенге</b>	<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату</b>
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>
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>

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 резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2019 года, по типам обеспечения:

<b>31 декабря 2019 года</b> тыс. тенге	<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	3,170,630	3,170,630
Транспортные средства	115,186,711	115,186,711
Оборудование	27,279,858	27,279,858
Гарантии юридических лиц (с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	16,306,103	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	623,834	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев</b>	<b>162,567,136</b>	<b>145,637,199</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	479,480	479,480
Транспортные средства	8,340,927	8,340,927
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	190,998	-
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>9,011,405</b>	<b>8,820,407</b>
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	2,654,403	2,654,403
Транспортные средства	2,636,013	2,636,013
Оборудование	6,819,452	6,819,452
<b>Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными</b>	<b>12,109,868</b>	<b>12,109,868</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>183,688,409</b>	<b>166,567,474</b>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по 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, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года валовая балансовая стоимость кредитно-обесцененной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 21,231,943 тысячи тенге, а стоимость обеспечения (в основном, оборудование), имеющегося в отношении этой дебиторской задолженности по финансовой аренде, составила 12,109,868 тысяч тенге. Справедливая стоимость залогового обеспечения ограничена максимальной номинальной суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

#### Изъятия предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группой не были изъяты предметы лизинга (в 2019 году: 956,836 тысяч тенге).

## 18 Долговые ценные бумаги

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	196,612,124	213,793,539
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11,698,488	10,742,613
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	947,067	929,906
	<b>209,257,679</b>	<b>225,466,058</b>

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

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	177,507,946	138,633,191
Облигации казахстанских банков	10,945,383	10,307,197
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	5,476,015	6,656,138
Корпоративные облигации эмитентов-нерезидентов	2,682,780	7,940,231
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	-	26,465,487
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	-	23,791,295
<b>Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>196,612,124</b>	<b>213,793,539</b>



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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	6,991,949	6,516,175
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	4,147,789	3,747,747
Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив)	1,976,863	1,891,309
	<b>13,116,601</b>	<b>12,155,231</b>
Оценочный резерв под убытки	(1,418,113)	(1,412,618)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,698,488</b>	<b>10,742,613</b>

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Корпоративные облигации (без рейтинга)	947,067	929,906
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>947,067</b>	<b>929,906</b>

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	112,000,242	107,306,831
Денежные средства, размещенные по безотзывному аккредитиву	11,172,420	31,429,544
Прочие	-	227
	<b>123,172,662</b>	<b>138,736,602</b>
Оценочный резерв под убытки	(13,665)	(5,463,509)
<b>Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды</b>	<b>123,158,997</b>	<b>133,273,093</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенные по безотзывным аккредитивам, был признан резерв под обесценение в размере 13,665 тысяч тенге (2019 году: в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 6,487,178 тысяч тенге по одному поставщику признан резерв под обесценение в размере 5,451,754 тысяч тенге), учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи.

В 2019 году Группа признала резерв под обесценение авансов, выплаченных поставщику арендованного имущества, АО «Зиксто», в сумме 5,451,754 тысячи тенге ввиду того, что поставщик не доставил арендованное имущество клиенту Группы.

При расчете провизий в отношении аванса, оплаченного по договорам финансовой аренды, предусматривались следующие допущения:

- поставщику вагонов (контрагенту), АО «Зиксто» присвоен внутренний рейтинг «D» на основании анализа финансового состояния и факта просрочек по поставке объектов лизинга;
- размер убытка, за вычетом стоимости готовой продукции к поставке, равен 84% от оплаченного аванса или 5,451,754 тыс. тенге.

В 2020 году в связи с возмещением АО «Зиксто» авансового платежа Группе резерв под обесценение в сумме 5,451,754 тысячи тенге был восстановлен.

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(5,463,509)	-
Чистое восстановление/(начисление) резерва под обесценение за год	5,449,844	(5,463,509)
Сумма резерва по состоянию на конец года	<u>(13,665)</u>	<u>(5,463,509)</u>

## 20 Долевые инвестиции

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
DBK Equity Fund C.V.	14,841,000	19,506,343
	<u>14,841,000</u>	<u>19,506,343</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 2020 и 2019 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 долевые инструменты. При первоначальном признании инвестиции в долевой 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 2020 и 2019 годов, долевые инвестиции учитываются Группой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В течение 2020 года Группа уменьшила инвестицию в Фонд на сумму 4,205,956 тысяч тенге (в 2019 году: инвестировала 10,134,676 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, справедливая стоимость долевых инвестиций в размере 14,841,000 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 19,506,343 тысяч тенге) была определена путем расчета приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков с применением рыночных ставок дисконтирования в диапазоне 15.71%-18.00% (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 15.60%-17.94%).

## 21 Прочие активы

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность АО «ИФК»	24,724,308	22,346,686
Начисленные комиссионные доходы	347,289	331,398
Торговая и прочая дебиторская задолженность	260,483	116,341
Дебиторы по судебным искам	14,826	222,588
Предоплата комиссии за неосвоенную часть займа	-	851,684
Непогашенное вознаграждение по договорам финансовой аренды, по которым произошло изъятие предмета лизинга	-	471,671
Прочее	16,249	5,502
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>25,363,155</b>	<b>24,345,870</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,619,601)	(691,324)
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>22,743,554</b>	<b>23,654,546</b>
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,059	61,886
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>22,757,613</b>	<b>23,716,432</b>
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>10,098,566</b>	<b>3,749,999</b>
Резерв под обесценение	(1,528,398)	(1,409,665)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>8,570,168</b>	<b>2,340,334</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>31,327,781</b>	<b>26,056,766</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 7,258 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 4,133 тысячи тенге).

Дебиторская задолженность АО «ИФК» по состоянию на 31 декабря 2020 года обеспечена срочным депозитом в размере 10,225,000 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 10,225,000 тысяч тенге), ставка вознаграждения по которому составляет 9% годовых. Кроме того, данная дебиторская задолженность также обеспечена долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 8,887,233 тысячи тенге (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 8,015,729 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 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 2019 года: в сумме, равной 12-месячным кредитным убыткам).

**Анализ изменения резерва под обесценение**

Изменение оценочного резерва под убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>(691,324)</b>	<b>(324,394)</b>
Чистое восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(1,926,102)	98,405
Перевод из дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (Примечание 17)	-	(471,671)
Прочие изменения	(1,183)	-
Эффект от изменения валютных курсов	(777)	76
(Восстановление)/списание за год	(215)	6,260
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>(2,619,601)</b>	<b>(691,324)</b>

Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года</b>	<b>(1,409,665)</b>	<b>(671,036)</b>
Чистое начисление резерва под обесценение	(179,645)	(453,164)
Реклассифицировано из активов, подлежащих передаче по договорам финансовой аренды	-	(323,174)
Списание за год	60,912	37,709
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>(1,528,398)</b>	<b>(1,409,665)</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа имела следующие производные финансовые инструменты. Информация по встроенным производным финансовым инструментам приведена в Примечании 17.

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Платежи, осуществленные Группой	Платежи, полученные Группой	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 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	50,000,000 долл. США при наступлении срока погашения	11,489,170	10,012,213
Опционы	3,219,509 тыс. тенге	15/06/2020	-	3,219,509 тысяч тенге при наступлении срока	-	148,478
					<b>11,489,170</b>	<b>10,160,691</b>

Группа может заключать соглашения своп или иные внебиржевые сделки с брокерами-дилерами или прочими финансовыми учреждениями для целей хеджирования. Своп предполагает обмен Группой с другой стороной своих соответствующих обязательств, связанных с выплатой или получением потоков денежных средств, например, обмен выплат с плавающим курсом на выплаты с фиксированным курсом.

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы таким образом, чтобы учитывать воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от своих структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Группу долгосрочных или краткосрочных ставок вознаграждения, стоимости иностранных валют, корпоративных ставок вознаграждения на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Величина позиций свопов Группы увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Группы.

Способность Группы реализовать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым она заключает соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Группой. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения будет, вероятно, снижаться, что потенциально ведет к возникновению убытков. В случае невыполнения обязательств другой стороной такой сделки, Группа будет иметь договорные средства защиты в соответствии с соглашениями, относящимися к соответствующей сделке, которые могут быть ограничены действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

#### (б) Существенные операции с иностранной валютой

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2020 года, руководство пересмотрело допущения, использованные для оценки валютных свопов в результате изменений в базовых рыночных условиях. При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 31 декабря 2020 года руководство сделало допущение, что следующие ставки являются надлежащими для Группы: 10.92% в тенге, 2.58% в долларах США (2019 год: 10.08% в тенге, 2.32% в долларах США).

Производные финансовые инструменты не являются просроченными.

В случае невыполнения обязательств другой стороной такой сделки, Группа будет иметь договорные средства защиты в соответствии с соглашениями, относящимися к соответствующей сделке, которые могут быть ограничены действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

## 23 Текущие счета и депозиты клиентов

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Срочные депозиты клиентов	10,225,000	10,225,000
Депозиты, используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	2,807,162	2,604,700
Текущие счета и депозиты до востребования	763,544	2,590,467
Депозиты, заложенные в качестве обеспечения	1,998,043	1,816,140
	<b>15,793,749</b>	<b>17,236,307</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, текущие счета и депозиты клиентов являются залоговым обеспечением по займам, выданным клиентам, в сумме 2,807,162 тысячи тенге (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 2,604,700 тысяч тенге) и по прочим финансовым активам в сумме 10,225,000 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 10,225,000 тысяч тенге).



**24 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов**

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран-членов ОЭСР	-	11,088,390
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	173,962,291	176,983,933
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>173,962,291</b>	<b>188,072,323</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	497,585,889	364,305,254
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>497,585,889</b>	<b>364,305,254</b>
Неамортизированная часть затрат по займам	(31,540,211)	(12,082,208)
	<b>640,007,969</b>	<b>540,295,369</b>

В апреле 2020 года Группа привлекла заем в размере 80,000 тысяч долларов США от China Development Bank со ставкой вознаграждения 2.46% в год со сроком погашения в ноябре 2034 года. При первоначальном признании данного займа Группа признала доход от переоценки на сумму 7,821,328 тысяч тенге в составе прочих доходов (Примечание 9). Справедливая стоимость при первоначальном признании займа была рассчитана с использованием рыночной ставки 7.29%. Справедливая стоимость при первоначальном признании была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В мае 2020 года Группа привлекла заем в размере 130,000 тысяч долларов США от иностранного банка China Development Bank со ставкой вознаграждения 2.91% в год со сроком погашения в апреле 2030 года. При первоначальном признании данного займа Группа признала доход от переоценки на сумму 9,143,917 тысяч тенге в составе прочих доходов (Примечание 9). Справедливая стоимость при первоначальном признании займа была рассчитана с использованием рыночной ставки 6.75%. Справедливая стоимость при первоначальном признании была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В октябре 2020 года Группа привлекла заем в размере 100 000 тысяч долларов США от иностранного банка China Development Bank со ставкой вознаграждения 2.45% в год со сроком погашения в ноябре 2034 года. При первоначальном признании данного займа Группа признала доход от переоценки на сумму 5,652,037 тысяч тенге в составе прочих доходов (Примечание 9). Справедливая стоимость при первоначальном признании займа была рассчитана с использованием рыночной ставки 4.51%. Справедливая стоимость при первоначальном признании была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Банк произвел полное досрочное погашение займов, привлеченного от HSBC Bank Plc, на сумму 22,266 тысяч евро и China Development Bank на сумму 12,000 тысяч долларов США.

В течение 2020 года Группа признала расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов на сумму 353,434 тысячи тенге (в течение 2019 года: 2,712,811 тысячи тенге) (Примечание 9) и комиссионные расходы в сумме 277,628 тысяч тенге (в течение 2019 года: 2,803,844 тысячи тенге), возмещенные заемщиками согласно условиям кредитных соглашений (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 4,110,025 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 4,136,302 тысячи тенге).

**25 Займы от Материнской компании**

	<b>31 декабря 2020 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2019 г. тыс. тенге</b>
Займы от Материнской компании	227,596,965	175,228,967
	<b>227,596,965</b>	<b>175,228,967</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены двадцатью четырьмя долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек» (по состоянию на 31 декабря 2019 года: восемнадцатью долгосрочными займами). Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

	Сумма займа	Номи- нальная ставка	Эффектив- ная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2019 г.
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	36,192,552	33,075,350
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	6,036,819	6,745,296
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	6,183,449	5,642,183
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	11,553,575	12,813,083
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	9,182,326	8,453,556
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	39,596,199	36,505,602
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	4,538,005	4,179,934
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	7,799,231	7,202,254
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	7,346,914	6,789,991
10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	5,475,036	5,062,404
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	5,584,657	5,157,296
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	4,527,615	4,177,842
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	10,426,954	9,601,356
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	14,749,557	13,339,413
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	3,817,740	3,447,347
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	4,052,743	3,682,337
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	6,303,115	5,712,331
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	4,018,957	3,641,392
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	4,983,874	-
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	3,352,918	-
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	7,477,733	-
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	5,380,868	-
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	4,900,128	-
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	14,116,000	-
<b>Итого:</b>						<b>227,596,965</b>	<b>175,228,967</b>

Заем в размере 20,000,000 тысяч тенге был получен в апреле 2020 года, по ставке вознаграждения 0.08% годовых и подлежит погашению 15 апреля 2040 года. Заем предоставлен для кредитования акционерного общества «Фонд развития промышленности» (ранее АО «БРК-Лизинг») со ставкой 0.1% годовых для финансирования обновления парка пассажирских вагонов акционерного общества «Пассажирские перевозки». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.46%. Дисконт в размере 15,411,929 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в июне 2020 года, по ставке вознаграждения 0.15% годовых и подлежит погашению 1 июня 2035 года. Заем предоставлен для кредитования акционерного общества «Фонд развития промышленности» (ранее АО «БРК-Лизинг») со ставкой вознаграждения 0.2% годовых для лизингового финансирования по реализации в лизинг автобусов в рамках обновления парка. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.44%. Дисконт в размере 6,862,289 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 30,000,000 тысяч тенге был получен в октябре 2020 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 17 сентября 2040 года. Заем предназначен для стимулирования экспортного финансирования (лизинговое финансирование приобретения оборудования для создания отечественного 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 13.08%. Дисконт от переоценки в размере 22,719,851 тысячи тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 20,000,000 тысяч тенге был получен в декабре 2020 года по ставке вознаграждения 0.08% в год со сроком погашения 3 декабря 2040 года. Заем предназначен 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 11.83%. Дисконт от переоценки в размере 14,651,466 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 13,700,000 тысяч тенге был получен в декабре 2020 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 2 декабря 2035 года. Заем предназначен для лизингового финансирования по 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 11.82%. Дисконт от переоценки в размере 8,816,171 тысячи тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

Заем в размере 22,500,000 тысяч тенге был получен в декабре 2020 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 3 декабря 2027 года. Заем предназначен для предоставления 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 11.36%. Дисконт от переоценки в размере 8,429,419 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии.

## 26 Государственные субсидии

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

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало года</b>	<b>210,933,386</b>	<b>175,264,813</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	83,458,568	52,513,502
Государственная субсидия, полученная от Национального банка РК путем выпуска облигаций (Примечание 27)	18,456,560	17,096,041
Восстановление суммы распределения государственной субсидии (Примечание 9)	-	10,966,934
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 9)	(14,524,662)	(26,628,762)
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 9)	(21,218,881)	(6,137,822)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 5)	(10,419,019)	(7,198,444)
Начисленная амортизация за год (Примечание 9)	(4,846,959)	(4,942,876)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>261,838,993</b>	<b>210,933,386</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 2020 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 40,590,502 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 37,709,460 тысяч тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа признает сумму к получению в размере 6,567,444 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: отсутствует) в отношении государственных субсидий в составе «прочих активов».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, была восстановлена государственная субсидия на сумму 10,966,934 тысячи тенге в связи с восстановлением признанных ранее расходов по оценочному обязательству по предоставлению займа по ставке ниже рыночной в результате истечения периода доступности кредитной линии (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года государственные субсидии с разбивкой по программам могут быть представлены следующим образом:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Нұрлы Жол – лизинговое финансирование обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»	69,175,299	42,201,517
Финансирование инвестиционных проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы	68,778,182	90,543,621
Нұрлы Жол – финансирование экспортного и пред-экспортного кредитования, местных производителей автомашин и легковых автомобилей	23,962,929	25,653,104
Долгосрочное лизинговое финансирование в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»	23,642,258	20,995,311
Стимулирование экспортного финансирования	22,558,726	-
Лизинговое финансирование по реализации в лизинг автобусов, тракторов и комбайнов и тракторов	21,029,549	6,178,784
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	15,534,115	11,828,266
Нұрлы Жол – финансирование экспортного и пред-экспортного кредитования	8,354,344	8,907,917
Финансирование проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван-Сарай»	4,860,818	-
Стимулирование экспорта казахстанских локомотивов, путем лизингового финансирования экспортных поставок АО «Локомотив құрастыру зауыты»	1,546,556	1,793,213
Финансирование проектов частного предпринимательства в обрабатывающей промышленности	1,070,889	1,256,900
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	1,019,969	1,092,400
Финансирование определенных отраслей, включая текстильную промышленность, переработку газа и выпуск химической продукции	276,183	440,200
Финансирование, в т.ч. замещение источников финансирования конечных заемщиков, реализующих инвестиционных проекты в обрабатывающей промышленности	29,176	42,153
<b>Остаток на конец года</b>	<b>261,838,993</b>	<b>210,933,386</b>

## 27 Долговые ценные бумаги выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, выпущенные долговые ценные бумаги Группы представлены следующими инструментами:

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	573,035,293	559,124,678
Еврооблигации, выраженные в тенге	162,500,000	200,000,000
Облигации, выраженные в тенге	543,042,000	312,492,000
	<b>1,278,577,293</b>	<b>1,071,616,678</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(53,986,275)	(30,330,953)
	<b>1,224,591,018</b>	<b>1,041,285,725</b>
Начисленное вознаграждение	16,421,697	10,258,543
	<b>1,241,012,715</b>	<b>1,051,544,268</b>

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2019 г.
Еврооблигации XS0220743776	6.50%	6.84%	03.06.2005	03.06.2020	-	38,390,693
Еврооблигации XS0248160102	6.00%	6.37%	23.03.2006	23.03.2026	41,183,987	37,359,032
Еврооблигации XS0860582435, US25159XAB91	4.125%	5.05%	10.12.2012	10.12.2022	524,929,794	473,453,909
Облигации KZ2C00003002	8.13%	8.30%	29.12.2014	29.12.2024	20,004,846	20,000,651
Облигации KZ2C00003580	14.00%	14.48%	25.05.2016	25.05.2026	65,897,710	65,875,707
Облигации KZ2C00003713	15.00%	15.56%	28.07.2016	28.07.2031	15,949,609	15,944,506
Облигации KZ2C00003648	14.00%	14.49%	01.08.2016	01.08.2026	18,508,203	18,502,142
Облигации KZ2C00003903	10.50%	10.80%	31.05.2017	31.05.2022	20,171,730	20,162,478
Облигации KZ2C00003911	10.50%	10.79%	06.06.2017	06.06.2024	30,199,568	30,189,495
Облигации KZ2C00004000	11.25%	11.57%	22.08.2017	22.08.2032	9,181,762	9,179,384
Облигации KZ2C00004018	11.25%	11.57%	23.08.2017	23.08.2030	9,183,270	9,180,939
Облигации KZ2C00004026	11.00%	11.30%	24.08.2017	24.08.2028	9,171,699	9,169,300
Еврооблигации XS1734574137	9.50%	9.78%	14.12.2017	14.12.2020	-	100,148,371
Еврооблигации XS1814831563	8.95%	9.54%	04.05.2018	04.05.2023	100,638,352	100,329,440
Облигации KZ2C00005908	10.00%	10.26%	18.06.2019	18.06.2026	27,571,081	27,563,313
Облигации KZ2C00005916	10.27%	10.53%	16.07.2019	16.07.2024	42,923,219	42,912,301
Облигации KZ2C00006286	0.15%	10.64%	07.10.2019	07.10.2039	3,246,794	2,962,155



Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2019 г.
Облигации KZ2C00004190	11.00%	11.31%	03.12.2019	03.12.2029	30,228,757	30,220,452
Облигации XS2106835262	10.75%	11.38%	12.02.2020	12.02.2025	64,393,630	-
Облигации KZ2C00006765	0.15%	14.50%	14.05.2020	14.05.2040	1,651,514	-
Облигации KZ2C00004273	11.00%	13.73%	18.06.2020	18.06.2030	9,309,296	-
Облигации KZ2C00006864	11.80%	12.15%	28.07.2020	28.07.2025	52,484,867	-
Облигации KZ2C00006898	11.80%	12.15%	09.12.2020	09.12.2030	50,325,017	-
Облигации KZ2C00007102	11.80%	12.16%	09.12.2020	09.12.2027	50,322,348	-
Облигации KZ2C00007011	11.80%	15.14%	11.11.2020	11.11.2030	43,535,662	-
<b>Итого</b>					<b>1,241,012,715</b>	<b>1,051,544,268</b>

14 мая 2020 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с номиналом 20,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 0.15% годовых со сроком погашения 14 мая 2040 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего кредитования займов по низкой ставке в рамках Государственной программы «Программы кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, утвержденной постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2019 года № 79 (далее – Программа) с целевым назначением использования денег, полученных от размещения Облигаций на финансирование банков второго уровня через механизм займа для кредитования физических лиц – покупателей легкового автотранспорта отечественного производства на условиях, определенных Программой». При первоначальном признании выпущенные долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.97%. Дисконт в размере 18,456,560 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 26).

18 июня 2020 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с номиналом 10,550,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 11.0% в год со сроком погашения 18 июня 2030 года. При первоначальном признании выпущенные долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.27%. При первоначальном признании обязательства, дисконт в размере 1,305,352 тысяч тенге был отражен в составе прочих доходов (Примечание 9). Основная сумма привлеченных средств была направлена на финансирование лизинговой деятельности.

11 ноября 2020 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 11.8% годовых со сроком погашения 11 ноября 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 15.14%. Дисконт в размере 5,815,970 тысяч тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 1,453,992 тысяч тенге), так как указанные инструменты финансирования предоставлены Материнской Компанией Группы по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

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

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>1,051,544,268</b>	<b>946,066,085</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	274,121,565	101,387,959
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(140,861,000)	-
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>133,260,565</b>	<b>101,387,959</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>		
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговому ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной	18,456,560	17,096,041
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности</b>	<b>18,456,560</b>	<b>17,096,041</b>
<b>Прочие изменения</b>		
Процентный расход	93,014,664	74,616,647
Дисконт при первоначальном признании	(27,031,874)	(17,096,041)
Проценты уплаченные	(81,540,225)	(68,248,163)
Эффект от изменения курса валют	53,308,757	(2,278,260)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1,241,012,715</b>	<b>1,051,544,268</b>

**28 Субординированный долг**

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Субординированный долг с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Номинал в тенге	364,859,334	364,859,334
Неамортизированный дисконт, нетто	(253,790,598)	(260,418,959)
	<b>111,068,736</b>	<b>104,440,375</b>
Начисленное вознаграждение	94,274	94,274
	<b>111,163,010</b>	<b>104,534,649</b>

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

**29 Прочие обязательства**

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	20,207,343	1,323,744
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	1,004,808	833,015
Поступления по реализованным предметам лизинга	494,984	395,555
Резерв предстоящих выплат	306,188	672,112
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	69,703	59,852
Начисленные комиссионные расходы	34,122	10,064
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>22,117,148</b>	<b>3,294,342</b>

	31 декабря 2020 г. тыс. тенге	31 декабря 2019 г. тыс. тенге
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы, полученные по финансовой аренде	17,750,446	19,146,798
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды	2,922,700	1,058,295
Краткосрочная задолженность по средствам субсидирования	2,225,525	1,268,421
Предоплаты	1,146,867	2,412,112
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	1,098,932	580,205
Резерв для выплат вознаграждений	379,622	-
Обязательства по договорам с клиентами	6,304	23,080
Прочие обязательства	93,567	133,275
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>25,623,963</b>	<b>24,622,186</b>
	<b>47,741,111</b>	<b>27,916,528</b>

### 30 Отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов.

#### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственного капитала	Остаток на 31 декабря 2020 г.
Основные средства и нематериальные активы	(191,779)	(47,718)	-	(239,497)
Займы, выданные банкам	18,540,122	2,278,518	-	20,818,640
Займы, выданные клиентам	26,117,336	7,900,010	-	34,017,346
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	1,453,993	-	1,453,993
Прочие активы	3,020,013	(413,951)	-	2,606,062
Займы от Материнской компании	(68,466,511)	4,572,758	-	(63,893,753)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(980,800)	(4,064,373)	-	(5,045,173)
Государственные субсидии	26,624,393	(8,118,100)	-	18,506,293
Займы, полученные от АО ФНБ «Самрук-Казына»	(788,627)	262,823	-	(525,804)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(3,396,042)	(190,442)	(1,453,993)	(5,040,477)
Производные финансовые инструменты	(1,904,036)	(295,391)	-	(2,199,427)
Прочие обязательства	137,734	(85,496)	-	52,238
Резервы	1,089,785	(560,118)	-	529,667
<b>Чистые отложенные обязательства</b>	<b>(198,412)</b>	<b>2,692,513</b>	<b>(1,453,993)</b>	<b>1,040,108</b>

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2019 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2019 г.
Основные средства и нематериальные активы	(89,454)	(102,325)	(191,779)
Займы, выданные банкам	13,413,494	5,126,628	18,540,122
Займы, выданные клиентам	19,972,602	6,144,734	26,117,336
Прочие активы	3,405,592	(385,579)	3,020,013
Займы от Материнской компании	(61,568,821)	(6,897,690)	(68,466,511)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(1,143,554)	162,754	(980,800)
Государственные субсидии	23,900,891	2,723,502	26,624,393
Займы, полученные от АО ФНБ «Самрук-Казына»	(1,042,130)	253,503	(788,627)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(11,013)	(3,385,029)	(3,396,042)
Производные финансовые инструменты	(1,653,403)	(250,633)	(1,904,036)
Прочие обязательства	37,412	100,322	137,734
Резервы	2,193,668	(1,103,883)	1,089,785
<b>Чистые отложенные обязательства</b>	<b>(2,584,716)</b>	<b>2,386,304</b>	<b>(198,412)</b>

#### (б) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов. Эти отложенные налоговые активы не были признаны в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы будут реализованы только в случае получения прибыли, против которой могут быть реализованы неиспользованные налоговые убытки, и не произойдет изменений в законах и нормативных актах, которые отрицательно повлияют на способность Группы требовать вычетов в будущие периоды.

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

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,220,426	2,386,891
Встроенный производный финансовый инструмент	(133,727)	(495,567)
Забалансовые процентные доходы по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	64,664	64,664
Прочие отложенные налоговые активы	27,760	28,930
	<b>1,179,123</b>	<b>1,984,918</b>

Временные разницы в размере 1,179,123 тысяч тенге (в 2019 году: 1,984,918 тысяч тенге) не были признаны в финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их реализацией.

## 31 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,109,270 простых акций (31 декабря 2019 года: 2,107,820 простых акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа выпустила 1,450 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая (31 декабря 2019 года: 925 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:

2020 года	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию	Оплаченный капитал
		Тенге	тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,250	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>

2019 года	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию	Оплаченный капитал
		Тенге	тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	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	1	691,560,619	691,561
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2,107,820</b>	<b>-</b>	<b>445,667,511</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:

	2020 г.	2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Балансовая стоимость простых акций	242.35	202.87

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31 декабря 2020 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 511,180,137 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 427,609,875 тысяч тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,109,270 (31 декабря 2019 года: 2,107,820 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 2020 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 3,287,543 тысяч тенге (2019 год: 973,143 тысячи тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили 1,559.69 тенге (2019 год: 461.88 тенге).

**32 Управление рисками**

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

**(а) 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.

Для адекватного отражения неопределенностей, связанных с падением рыночных цен на активы и распространением пандемии COVID-19 Группа обновила прогнозную информацию, используемую в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков, включая прогнозные макроэкономические индикаторы за 2020 года, принимая во внимание:

- ограничение экономической активности вследствие снижения доходов предприятий и физических лиц;
- обновленные прогнозы цен на топливно-энергетические ресурсы и сырьевой экспорт;
- влияние изменений на различные отрасли экономики;



- сценарии ухудшения ликвидности, роста себестоимости и снижения выручки лизингополучателей по результатам проведенного опроса.

Для целей расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 года Группа:

- переоценила PD как на 12 месяцев, так и до конца срока финансовых инструментов посредством обновления риск-факторов, в том числе макро-поправок. Ухудшение прогнозов по следующим 12-ти месячным риск факторам повлияло на увеличение значения по 12-ти месячным PD:
- прогноз риск фактора «Рост ВВП» составил отрицательное значение против прогноза 2019 года о росте ВВП Республики Казахстан;
- увеличения прогноза роста уровня безработицы – с 5.0% до 7.8%;
- значительное ухудшение прогноза изменения энергетического индекса – с - 4.8% до - 40.1%.
- переоценила PD как на 12 месяцев, так и до конца срока финансовых инструментов;
- перевела отдельных заемщиков из Стадии 1 в Стадию 2;
- пересмотрела внутренние кредитные рейтинги отдельных заемщиков в сторону снижения.

#### **(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 ценовой риск. Группа подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

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

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

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

#### **(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 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 и средства 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>

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

31 декабря 2019 г. тыс. тенге	Беспроцент- ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просрочен- ные	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	97,155,814	47,017,924	-	-	-	-	-	144,173,738
Займы, выданные банкам	3,415,266	76,349,964	4,353,011	7,297,442	147,195	-	-	91,562,878
Займы, выданные клиентам	-	-	-	-	2,240,003	108,705,836	-	110,945,839
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	233,332,871	249,570,177	53,959,249	253,426,610	825,740,997	2,174,560	1,618,204,464
Долговые ценные бумаги	-	4,960,497	13,682,125	12,303,677	67,638,688	90,810,635	944,718	190,340,340
Долевые инвестиции	19,506,343	-	-	-	-	-	-	19,506,343
Прочие финансовые активы	1,444,936	-	-	-	7,122,142	15,145,403	3,951	23,716,432
	<b>121,522,359</b>	<b>361,661,256</b>	<b>267,605,313</b>	<b>98,623,577</b>	<b>354,245,383</b>	<b>1,217,134,975</b>	<b>3,123,229</b>	<b>2,423,916,092</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и депозиты клиентов	7,011,307	-	-	-	-	10,225,000	-	17,236,307
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	24,606,101	2,380,167	-	26,986,268
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	175,228,967	-	175,228,967
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	238,796,485	121,876,140	958,095	33,844,957	144,819,692	-	540,295,369
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	38,390,693	100,148,371	687,048,274	225,956,930	-	1,051,544,268
Субординированный долг	-	-	-	-	-	104,534,649	-	104,534,649
Прочие финансовые обязательства	3,294,342	-	-	-	-	-	-	3,294,342
	<b>10,305,649</b>	<b>238,796,485</b>	<b>160,266,833</b>	<b>101,106,466</b>	<b>745,499,332</b>	<b>663,145,405</b>	<b>-</b>	<b>1,919,120,170</b>
	<b>111,216,710</b>	<b>122,864,771</b>	<b>107,338,480</b>	<b>(2,482,889)</b>	<b>(391,253,949)</b>	<b>553,989,570</b>	<b>3,123,229</b>	<b>504,795,922</b>

**Средняя ставка вознаграждения**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 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	8.52%	0.05%	2.00%	7.36%	0.77%	2.00%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	7.80%	-	-	7.69%	-	4.00%
Займы, выданные банкам	10.46%	-	-	10.24%	-	-
Сделки «обратного РЕПО»	8.21%	-	-	9.71%	-	-
Займы, выданные клиентам	10.91%	5.93%	-	9.58%	5.90%	5.90%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6.71%	-	-	6.92%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.10%	1.71%	-	6.56%	2.87%	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	12.54%	-	-	12.54%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8.50%	3.97%	-	8.44%	3.97%	-
<b>Процентные обязательства</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов	9.46%	-	-	9.46%	-	-
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	5.13%	-	-	5.14%	-	-
Займы от Материнской компании	9.89%	-	-	9.39%	-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	9.15%	4.49%	10.18%	7.00%	4.08%	7.94%
Долговые ценные бумаги выпущенные	11.83%	5.14%	-	11.08%	5.27%	-
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 2020 года и 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2,551,570	2,551,570	1,391,780	1,391,780
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2,551,570)	(2,551,570)	(1,391,780)	(1,391,780)

**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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(10,259,850)	-	(11,828,065)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	10,982,249	-	12,833,654

**(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 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 и средства 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>



В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	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	108,913,385	32,782,304	2,084,004	394,045	144,173,738
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	89,054,409	-	2,451,334	57,135	91,562,878
Займы, выданные банкам	110,945,839	-	-	-	110,945,839
Займы, выданные клиентам	806,353,148	800,381,034	11,470,282	-	1,618,204,464
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	190,340,340	-	-	-	190,340,340
Долговые ценные бумаги	41,271,003	184,195,055	-	-	225,466,058
Долевые инвестиции	19,506,343	-	-	-	19,506,343
Авансы по договорам финансовой аренды	133,273,093	-	-	-	133,273,093
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	14,822,012	-	-	-	14,822,012
Инвестиционное имущество	227,181	-	-	-	227,181
Основные средства и нематериальные активы	5,951,423	-	-	-	5,951,423
Прочие активы	18,014,762	8,036,711	257	5,036	26,056,766
Текущий налоговый актив	124,719	-	-	-	124,719
Производные финансовые инструменты*	676,316	-	-	-	676,316
<b>Итого активов</b>	<b>1,539,473,973</b>	<b>1,025,395,104</b>	<b>16,005,877</b>	<b>456,216</b>	<b>2,581,331,170</b>
<b>Обязательства</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	11,143,517	4,291,790	1,801,000	-	17,236,307
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	26,986,268	-	-	-	26,986,268
Займы от Материнской Компании	175,228,967	-	-	-	175,228,967
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	15,195,999	498,434,761	10,715,626	15,948,983	540,295,369
Государственные субсидии	210,933,386	-	-	-	210,933,386
Долговые ценные бумаги выпущенные	502,340,634	549,203,634	-	-	1,051,544,268
Субординированный долг	104,534,649	-	-	-	104,534,649
Резервы	5,940,728	1,622,815	-	-	7,563,543
Прочие обязательства	24,062,778	3,824,629	19,053	10,068	27,916,528
Отложенное налоговое обязательство	198,412	-	-	-	198,412
Производные финансовые инструменты*	-	262,625	-	-	262,625
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,076,565,338</b>	<b>1,057,640,254</b>	<b>12,535,679</b>	<b>15,959,051</b>	<b>2,162,700,322</b>
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>462,908,635</b>	<b>(32,245,150)</b>	<b>3,470,198</b>	<b>(15,502,835)</b>	<b>418,630,848</b>
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года*	(9,382,500)	19,129,500	-	-	9,747,000
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>453,526,135</b>	<b>(13,115,650)</b>	<b>3,470,198</b>	<b>(15,502,835)</b>	<b>428,377,848</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 2020 года, включена сумма встроенного производного финансового инструментов размере 2,617,752 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 6,651,931 тысяча 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 2020 и 2019 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2020 г.		2019 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(2,908,911)	(2,908,911)	(2,098,504)	(2,098,504)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	727,228	727,228	524,626	524,626
20% рост курса евро по отношению к тенге	13,572	13,572	555,232	555,232
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(3,393)	(3,393)	(138,808)	(138,808)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	(2,132,834)	(2,132,834)	(2,480,454)	(2,480,454)
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	533,208	533,208	620,113	620,113

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:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	242,786,137	144,173,536
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	121,779,502	91,562,878
Займы, выданные банкам	124,810,690	110,945,839
Займы, выданные клиентам	1,845,916,215	1,618,204,464
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	326,539,861	190,340,340
Долговые ценные бумаги	209,257,679	225,466,058
Авансы по договорам финансовой аренды	123,158,997	133,273,093
Прочие финансовые активы	22,757,613	23,716,432
Производные финансовые инструменты	11,489,170	10,160,691
<b>Всего максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>3,028,495,864</b>	<b>2,547,843,331</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 2020 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	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>

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 2019 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	6,962,855	-	6,962,855	(6,962,855)	-	-
Займы, выданные клиентам	12,106,347	-	12,106,347	-	(2,604,700)	9,501,647
Прочие финансовые активы	22,346,686	-	22,346,686	(8,015,719)	(10,225,000)	4,105,967
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>41,415,888</b>	<b>-</b>	<b>41,415,888</b>	<b>(14,978,574)</b>	<b>(12,829,700)</b>	<b>13,607,614</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов	(12,829,700)	-	(12,829,700)	12,829,700	-	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	(8,015,719)	-	(8,015,719)	8,015,719	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(20,845,419)</b>	<b>-</b>	<b>(20,845,419)</b>	<b>20,845,419</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 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 и средства 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	1,036,830	585,842	47,972	205,549	20,240,955	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>16,800,374</b>	<b>11,479,562</b>	<b>70,013,141</b>	<b>97,652,167</b>	<b>3,273,540,493</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>

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 2019 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	2,815,467	-	225,000	745,687	18,832,653	22,618,807	17,236,307
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	374,350	40,683	30,758,871	31,173,904	26,986,268
Займы от Материнской компании	9,750	1,192,458	874,867	2,073,600	365,840,820	369,991,495	175,228,967
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	16,123,012	1,485,655	15,543,193	38,946,638	590,439,030	662,537,528	540,295,369
Долговые ценные бумаги выпущенные	3,230,350	3,823,142	69,728,770	137,279,845	1,206,003,257	1,420,065,364	1,051,544,268
Субординированный долг	-	118,243	75,000	193,243	370,692,285	371,078,771	104,534,649
Прочие финансовые обязательства	2,083,842	6,351	64,333	877,615	262,201	3,294,342	3,294,342
<b>Производные финансовые инструменты</b>							
Поступление	-	-	-	(19,129,500)	-	(19,129,500)	(10,160,691)
Выбытие	-	-	-	9,382,500	-	9,382,500	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>24,262,421</b>	<b>6,625,849</b>	<b>86,885,513</b>	<b>170,410,311</b>	<b>2,582,829,117</b>	<b>2,871,013,211</b>	<b>1,908,959,479</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>304,247,168</b>	<b>2,440,696</b>	<b>45,097,269</b>	<b>71,001,493</b>	<b>6,308,718</b>	<b>429,095,344</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 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	Просрочен- ные 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	763,54	-	-	2,263,26	10,226,94	2,539,99	-	-	15,793,74
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	12,306,99	13,459,14	2,200,75	-	-	27,966,88
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	227,596,96	-	-	227,596,96
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	73,96	1,729,92	2,448,98	242,446,84	393,308,24	-	-	640,007,96
Государственные субсидии	-	1,154,26	2,233,87	9,212,06	55,706,90	193,531,89	-	-	261,838,99
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	803,05	855,746,00	384,463,65	-	-	1,241,012,71
Субординированный долг	-	-	-	-	-	111,163,01	-	-	111,163,01
Прочие обязательства	1,146,62	1,659,08	12,050,20	11,091,39	20,831,95	961,84	-	-	47,741,11
Резервы	-	-	845,53	1,651,06	328,83	-	-	-	2,825,43
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,910,16</b>	<b>2,887,30</b>	<b>16,859,54</b>	<b>39,776,82</b>	<b>1,198,746,63</b>	<b>1,315,766,36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,575,946,83</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>217,017,39</b>	<b>150,700,79</b>	<b>65,620,59</b>	<b>129,383,36</b>	<b>(459,279,70)</b>	<b>375,228,88</b>	<b>22,276,48</b>	<b>11,085,24</b>	<b>512,033,05</b>



Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 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	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	137,210,883	6,962,855	-	-	-	-	-	-	144,173,738
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	79,058,725	706,505	11,650,453	147,195	-	-	-	91,562,878
Займы, выданные банкам	-	-	11,091,395	83,269,443	2,240,003	108,705,836	-	-	110,945,839
Займы, выданные клиентам	-	-	11,091,395	83,269,443	259,144,279	1,262,524,787	-	2,174,560	1,618,204,464
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	1,393,988	3,937,677	18,120,139	72,628,477	93,315,341	-	944,718	190,340,340
Долговые ценные бумаги	-	-	-	25,063,209	23,670,745	176,732,104	-	-	225,466,058
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	19,506,343	-	19,506,343
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	227,181	-	227,181
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,951,423	-	5,951,423
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	732,365	3,388,197	82,552,621	46,599,910	-	-	-	133,273,093
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	8,524,332	1,098,475	1,476,174	3,723,031	-	-	-	14,822,012
Прочие активы	467,704	272,664	298,658	1,361,340	7,223,974	15,158,252	1,270,041	4,133	26,056,766
Текущий налоговый актив	-	-	124,719	-	-	-	-	-	124,719
Производные финансовые инструменты	-	-	-	10,160,691	-	-	-	-	10,160,691
<b>Итого активов</b>	<b>137,678,587</b>	<b>96,944,929</b>	<b>20,645,626</b>	<b>233,654,070</b>	<b>415,377,614</b>	<b>1,656,436,320</b>	<b>26,954,988</b>	<b>3,123,411</b>	<b>2,590,815,545</b>





	По требованию	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и депозиты клиентов	2,590,467	-	-	295,687	1,816,400	12,533,753	-	-	17,236,307
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	24,606,101	2,380,167	-	-	26,986,268
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	175,228,967	-	-	175,228,967
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	83,585	148,397	1,420,357	39,576,475	499,066,555	-	-	540,295,369
Государственные субсидии	-	803,940	846,251	7,169,126	30,476,648	171,637,421	-	-	210,933,386
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	138,539,064	687,048,274	225,956,930	-	-	1,051,544,268
Субординированный долг	-	-	-	-	-	104,534,649	-	-	104,534,649
Прочие обязательства	2,417,903	4,883,774	2,740,328	14,675,899	2,662,678	535,170	776	-	27,916,528
Резервы	-	8,533	2,445,563	3,920,335	1,189,112	-	-	-	7,563,543
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	198,412	-	-	198,412
<b>Итого обязательств</b>	<b>5,008,370</b>	<b>5,779,832</b>	<b>6,180,539</b>	<b>166,020,468</b>	<b>787,375,688</b>	<b>1,192,072,024</b>	<b>776</b>	<b>-</b>	<b>2,162,437,697</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>132,670,217</b>	<b>91,165,097</b>	<b>14,465,087</b>	<b>67,633,602</b>	<b>(371,998,074)</b>	<b>464,364,296</b>	<b>26,954,212</b>	<b>3,123,411</b>	<b>428,377,848</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 2020 и 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 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.

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	204,832,389	420,524,901
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	5,386,024	8,570,443

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 2020 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 48,168,567 тысяч тенге, приходящаяся на четыре заемщика, (2019 год: 270,704,270 тысяч тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на десять заемщиков), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 369,113,733 тысячи тенге (2019 год: 932,697,752 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 регулируемыми 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 2020 и 31 декабря 2019 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 11), может быть представлен следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директоры	816,704	824,927

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 2020 и 2019 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 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

31 декабря 2020 года

	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	
		ставка		ставка		ставка	
		вознагражде- ния		вознагражде- ния		вознагражде- ния	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 и средства 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	Прочие дочерние	Прочие компании	Итого
	компания	предприятия	и	
	Материнской	Материнской	государственные	
	тыс. тенге	компания	организации	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)
Чистая прибыль 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)	(14,158,111)
Восстановление резерва 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).



31 декабря 2019 года	Материнская компания		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	
		ставка		ставка		ставка	
	тыс. тенге	вознагражде- ния	тыс. тенге	вознагражде- ния	тыс. тенге	вознагражде- ния	тыс. тенге
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	94,460,709	-	94,460,709
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	56,491,019	7.75	-	-	56,491,019
Займы, выданные клиентам	-	-	134,042	-	410,512,690	7.56	410,646,732
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	233,182	-	92,560,886	5.91	92,794,068
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	47,067,921	1.51	47,067,921
Долевые инвестиции	-	-	19,506,343	-	-	-	19,506,343
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	58,671,872	-	58,671,872
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	124,719	-	124,719
Прочие активы	42,579	-	22,269,348	-	496,874	-	22,808,801
Производные финансовые инструменты	-	-	10,012,213	-	-	-	10,012,213
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	10,281,250	9.00	2,590,317	-	12,871,567
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	26,986,286	0.27	26,986,286
Займы от Материнской Компании	175,228,967	0.14	-	-	-	-	175,228,967
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	15,195,999	1.00	-	-	15,195,999
Государственные субсидии	-	-	-	-	210,933,386	-	210,933,386
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	22,298,611	6.88	254,693,351	10.89	276,991,962
Субординированный долг	98,018,474	0.15	-	-	6,516,175	0.01	104,534,649
Резервы	-	-	-	-	4,489,511	-	4,489,511
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	198,412	-	198,412
Прочие обязательства	-	-	157	-	5,716,947	-	5,717,104

2019 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	-	5,960,549	39,979,066	45,939,615
Прочие процентные доходы	-	-	6,908,234	6,908,234
Процентные расходы	(18,824,039)	(3,426,704)	(24,987,751)	(47,238,494)
Комиссионные доходы	-	-	2,836,194	2,836,194
Комиссионные расходы	(37,250)	-	(24,097)	(61,347)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	49,713	(3,815,307)	(3,765,594)
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(78,614)	389,294	310,680
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	372,129	119,075	491,204
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	194,685	(34,091)	160,594
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	(2,683,659)	(2,683,659)
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов	-	-	(5,451,754)	(5,451,754)
Прочие доходы	-	19,270	27,262,228	27,281,498
Общие административные расходы	-	(2,573)	(800,998)	(803,571)
Расход по подоходному налогу	-	-	(4,083,209)	(4,083,209)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года сумма в размере 37,709,460 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 27).

### 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 раздельно. 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.

	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	Всего За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
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/(расход)	9,697,053	5,841,789	15,538,842
Общие административные расходы (Расход)/экономия по подоходному налогу	(1,401,379)	1,105,134	(296,245)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>14,258,516</b>	<b>10,171,212</b>	<b>24,429,728</b>

	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	Всего 31 декабря 2020 г.
Активы по сегментам	2,903,551,04	641,643,80	3,545,194,85
Обязательства по сегментам	2,404,471,84	527,954,42	2,932,426,26

	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	156,613,877	7,462,011	164,075,888
Прочие процентные доходы	5,932,402	17,223,820	23,156,222
Процентные расходы	(122,164,392)	(14,484,173)	(136,648,565)
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(19,818,901)	(873,258)	(20,692,159)
Чистый непроцентный расход	(1,828,234)	(4,332,154)	(6,160,388)
Общие административные расходы	(5,965,346)	(1,361,092)	(7,326,438)
Расход по подоходному налогу	(3,041,270)	(118,067)	(3,159,337)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>9,728,136</b>	<b>3,517,087</b>	<b>13,245,223</b>

	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	Всего 31 декабря 2020 г.
Активы по сегментам	2,487,182,012	453,981,898	2,941,163,910
Обязательства по сегментам	2,058,252,870	365,556,041	2,423,808,911

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

	2020 г.	2019 г.
Доход отчетных сегментов	54,012,299	50,583,545
Влияние консолидации	(369,743)	(222,090)
<b>Всего доходов</b>	<b>54,382,042</b>	<b>50,805,635</b>

	2020 г.	2019 г.
Прибыль отчетных сегментов	24,429,728	13,245,223
Влияние консолидации	(2,059,886)	(2,286,747)
<b>Всего прибыли</b>	<b>22,369,842</b>	<b>10,958,476</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:

	2020 г.	2019 г.
Всего активов отчетных сегментов	3,545,194,851	2,941,163,910
Влияние консолидации	(457,214,964)	(350,348,365)
<b>Всего активов</b>	<b>3,087,979,887</b>	<b>2,590,815,545</b>

	2020 г.	2019 г.
Всего обязательств отчетных сегментов	2,932,426,263	2,423,808,911
Влияние консолидации	(356,479,426)	(261,371,214)
<b>Всего обязательств</b>	<b>2,575,946,837</b>	<b>2,162,437,697</b>

## Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа не имела крупных клиентов, доход по которым составляет более 10% от общего дохода (31 декабря 2019 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 спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 2.96% до 16.57% годовых для долларов США и от 10.61% до 26.76% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам (31 декабря 2019 года: от 3.12% до 20.36% годовых для долларов США и от 10.06% до 30.09% годовых для тенге)
- Ставка дисконтирования 2.09% годовых для долларов США и от 13.23% до 14.84% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемые по амортизированной стоимости (31 декабря 2019 года: от 3.67% для долларов США и от 11.69% до 14.39% годовых для тенге).

- Ставка дисконтирования от 12.94% до 15.37% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам (31 декабря 2019 года: от 9.45% до 12.80% годовых).
- Ставки дисконтирования от 1.28% до 2.48% годовых для долларов США и от 10.80% до 11.83% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным (31 декабря 2019 года: 2.47% до 3.95% годовых для долларов США и от 10.49% до 10.77% годовых для тенге).
- Ставки дисконтирования от 11.76% до 13.23% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу (31 декабря 2019 года: от 10.50% годовых до 11.69% годовых).
- Ставки дисконтирования от 11.30% до 11.83% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании (31 декабря 2019 года: от 10.49% годовых до 10.60% годовых).
- Ставки дисконтирования от 2.09% до 4.38% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 11.15% годовых для кредитов в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов (31 декабря 2019 года: от 2.44% до 5.58% годовых в иностранной валюте и 10.69% годовых в тенге).
- Ставки дисконтирования от 10.80% до 11.43% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от ФНБ «Самрук-Казына» 31 декабря 2019 года: от 10.56% до 10.77% годовых).
- Ставки дисконтирования 11.25% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по депозитам клиентов (31 декабря 2019 года: 10.64% 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 и последующую проверку руководителем соответствующего отдела. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:



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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 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	18	191,136,108	5,476,016	947,067	197,559,191
Займы, выданные клиентам	16	-	-	79,061,993	79,061,993
Долевые инвестиции	20	-	-	14,841,000	14,841,000
Прочие активы	21	4,070	9,989	-	14,059
Производные финансовые инструменты	22	-	11,489,170	-	11,489,170
Встроенные производные финансовые инструменты	17	-	-	2,617,752	2,617,752
		<b>191,140,178</b>	<b>16,975,175</b>	<b>97,467,812</b>	<b>305,583,165</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 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	18	180,447,309	33,346,230	929,906	214,723,445
Займы, выданные клиентам	16	-	-	68,893,053	68,893,053
Долевые инвестиции	20	-	-	19,506,343	19,506,343
Прочие активы	21	3,913	57,973	-	61,886
Производные финансовые инструменты	22	-	10,160,691	-	10,160,691
Встроенные производные финансовые инструменты	17	-	-	6,651,931	6,651,931
		<b>180,451,222</b>	<b>43,564,894</b>	<b>95,981,233</b>	<b>319,997,349</b>

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:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	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 Волатильность курса обмена иностранной валюты	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		Российский рубль: 8.31%	Увеличение волатильности приведет к повышенной 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

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 2019 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
Долевые инвестиции	19,506,343	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	15.60-17.94%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68,893,053	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 5.26%, Казахстанский тенге: 12.60%-15.92%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	6,651,931	Модель опциона		Доллар США 2.07%, Российский рубль: 4.89%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	929,906	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	10.52%	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 котировочных 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 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>

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 2019 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	38,256,025	862,486	9,152,911	3,834,190
Итого прибыли или убытка: - в составе чистой прибыли, признанной в прибыли или убытке	2,823,385	81,491	-	3,223,329
В составе прочего совокупного дохода	-	-	218,756	-
Погашения	(1,979,804)	(14,071)	-	(497,200)
Приобретение	29,793,447	-	10,134,676	-
Приобретение как часть дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	-	-	-	91,612
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>68,893,053</b>	<b>929,906</b>	<b>19,506,343</b>	<b>6,651,931</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 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>

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 2019 года:

тыс. тенге	Влияние на		Влияние на	
	прибыль или убыток		прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Долговые ценные бумаги	63,765	(58,332)	-	-
Долевые инвестиции	-	-	1,950,634	(1,950,634)
Займы, выданные клиентам	2,246,277	(2,128,439)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	527,727	(461,798)	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,837,769</b>	<b>(2,648,569)</b>	<b>1,950,634</b>	<b>(1,950,634)</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 2020 года и 31 декабря 2019 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 долевого инвестирования: изменение ожидаемых потоков денежных средств 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 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 и средства 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	-	55,717,217	-	55,717,217	111,163,010
Прочие финансовые обязательства	-	22,117,148	-	22,117,148	22,117,148



В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 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	-	144,173,738	-	144,173,738	144,173,738
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	91,562,878	-	91,562,878	91,562,878
Займы, выданные банкам	-	97,586,422	6,772,758	104,359,180	110,945,839
Займы, выданные клиентам	-	1,443,892,491	43,202,677	1,487,095,168	1,549,311,411
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	168,238,249	-	168,238,249	183,688,409
Долговые ценные бумаги	-	5,323,806	805,254	6,129,060	10,742,613
Прочие финансовые активы	-	24,822,803	37,402	24,860,205	23,654,546
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	16,682,203	-	16,682,203	17,236,307
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	23,999,733	-	23,999,733	26,986,268
Займы от Материнской Компании	-	162,136,947	-	162,136,947	175,228,967
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	516,249,123	17,701,280	533,950,403	540,295,369
Долговые ценные бумаги выпущенные	807,369,516	289,529,549	-	1,096,899,065	1,051,544,268
Субординированный долг	-	59,706,72	-	59,706,72	104,534,64
Прочие финансовые обязательства	-	3,294,34	-	3,294,34	3,294,34

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

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 2019 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
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	Дисконтированные потоки денежных средств	Премия за ликвидность

## Индекс GRI

Стандарт GRI	Показатель	Раскрытие	Стр. в отчете	Исключение
<b>GRI 101 (2016): ОСНОВЫ</b>				
<b>GRI 102 (2016): ОБЩИЕ РАСКРЫТИЯ</b>				
Профиль организации	102-1	Название организации	10	
	102-2	Основные бренды, продукция, а также услуги	12	
	102-3	Местонахождение штаб-квартиры организации	99	
	102-4	Количество стран, в которых организация осуществляет свою деятельность	20	
	102-5	Характер собственности и организационно-правовая форма	13	
	102-6	Рынки, на которых работает организация	20	
	102-7	Масштаб организации	4-5, 81	
	102-8	Структура персонала	81	
	102-9	Цепочка поставки организации	11	
	102-10	Существенные изменения масштабов, структуры или собственности	-	Изменений не было
	102-11	Принцип предосторожности	67	
	102-12	Внешние инициативы	-	Нет поддержки внешних инициатив
	102-13	Членство в ассоциациях	40	
Стратегия	102-14	Заявление самого старшего руководителя	5	
Этика	102-16	Ценности, принципы, стандарты и нормы поведения организации	12	
Корпоративное управление	102-18	Структура корпоративного управления организацией	44	
	102-22	Структура высшего менеджмента и комитетов	53	
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	102-40	Список стейкхолдеров	91	
	102-41	Процент всех работников охваченных коллективными договорами	-	Практика коллективных договор не применяется
	102-42	Принципы выявления и отбора заинтересованных сторон	91	
	102-43	Подход организации к взаимодействию с заинтересованными сторонами	91	
	102-44	Ключевые темы и опасения, которые были подняты заинтересованными сторонами	91	
Практика отчетности	102-45	Активы включенные в консолидацию	13-14	
	102-46	Методика определения содержания отчета	98	
	102-47	Список всех существенных тем	98	
	102-49	Существенные изменения в отчетности	-	Это первым отчет по Стандартам GRI
	102-50	Отчетный период	98	

Общие сведения об отчете	102-51	Дата публикации предыдущего отчета	98	
	102-52	Цикл отчетности	98	
	102-53	Контактное лицо	99	
	102-54	Вариант подготовки отчета «в соответствии» со Стандартами GRI	98	
	102-55	Таблица показателей GRI	113	Приложение №4
	102-56	Внешнее заверение	...	
<b>ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТЕМЫ</b>				
GRI 103 (2016): Подходы к управлению	103-1	Существенность и границы	98	
	103-2	Подходы менеджмента	86	
	103-3	Оценка подходов менеджмента	57	
GRI 201 (2016): Экономическая результативность	201-1	Созданная и распределенная прямая экономическая стоимость	88	Информация о распределении экономической стоимости представлена в финансовой отчетности. Банк продолжит работу над развитием раскрытия этого показателя в дальнейшем для более полного соответствия Стандартам GRI
GRI 202 (2016): Присутствие на рынках	202-2	Доля менеджмента из местных сообществ	21	
GRI 203 (2016): Непрямые экономические воздействия	203-2	Значительно экономическое воздействие	87, 89, 90	
GRI 205 (2016): Противодействие коррупции	205-1	Операции оцененные на предмет коррупционных рисков	86	
	205-2	Обучение и разъяснительная работа по вопросам антикоррупционной политики	86	
<b>СОЦИАЛЬНЫЕ ТЕМЫ</b>				
GRI 103 (2016): Подходы к управлению	103-1	Существенность и границы	98	
	103-2	Подходы менеджмента	81	
	103-3	Оценка подходов менеджмента	57	
GRI 401 (2016): Занятость	401-1	Найм новых сотрудников	82	
	401-3	Отпуска по материнству/отцовству	84	
GRI 402 (2016): Отношения работников и руководства	402-1	Минимальный период уведомления сотрудников об изменениях в компании	81	
GRI 404 (2016): Подготовка и образование	404-1	Среднее количество часов обучения на сотрудника	83	
	404-2	Программы развития навыков и образования	83	
GRI 405 (2016): Разнообразие и равные возможности	405-1	Структура руководящих органов	44	

## ГЛОССАРИЙ

- Банк Развития, Банк** - АО «Банк Развития Казахстана» (Национальный институт развития по модернизации и развитию несырьевого и инфраструктурного секторов экономики Казахстана)
- Холдинг «Байтерек»** - АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (Акционерное общество «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек», Единственный акционер БРК)
- АБР** - Азиатский банк развития
- АЛКО** - Комитет по управлению активами и пассивами
- БВУ** - банк второго уровня
- ВВП** - валовой внутренний продукт
- ВИЭ** – возобновляемые источники энергии
- ГК** – группа компаний
- ВЭС** – ветровая электростанция
- ГБРК** - Государственный Банк Китая
- ГОК** – горно-обогатительный комбинат
- ГПИИР-2, ГПИИР на 2015-2019 годы** - Государственная программа индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы
- ГЭС** – гидроэлектростанция
- ЕАБР** - Евразийский банк развития
- ЕАЭС** - Евразийский экономический союз
- ЕБРР** - Европейский банк реконструкции и развития
- ЕИБ** - Евразийский инвестиционный банк
- ИБР** - Исламский банк развития
- ЕС**- Европейский союз
- КазНИИ** - Казахский научно-исследовательский институт
- КазЭУ им. Т. Рыскулова** - Казахский Экономический Университет им. Т. Рыскулова
- КИМЭП** - Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования
- КНР** – Китайская народная республика
- КПД** - ключевые показатели деятельности
- КСУР** - корпоративная система управления рисками
- МАР** - Международная ассоциация развития
- МБО ШОС** - Межбанковское объединение в рамках Шанхайской организации сотрудничества
- МБРР** - Международный банк реконструкции и развития
- МИД РК** – Министерство иностранных дел Республики Казахстан
- МСФО** - Международные стандарты финансовой отчетности
- МФК** - Международная финансовая корпорация
- НБРК** – Национальный Банк Республики Казахстан
- НДС** – налог на добавленную стоимость
- НПЗ** – нефтеперерабатывающий завод
- ОЭСР** - Организация экономического сотрудничества и развития
- ПКОП** – ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс»
- ПОД/ФТ** - противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
- Программа «Нұрлы Жол»** - Государственная программа инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы
- СВА** - Служба внутреннего аудита
- СВК** - система внутреннего контроля
- СД** – Совет директоров
- СКП** - субъекты крупного предпринимательства
- СМИ** – средства массовой информации
- СМСП** - субъекты малого и среднего предпринимательства
- СНГ** - Содружество Независимых Государств

**BTMU** - The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD.

**B.V.** - закрытая компания с ограниченной ответственностью

**BPM** - business process management (управление бизнес-процессами)

**C.V.** – лимитированное партнерство

**CFA** - Chartered Financial Analyst (дипломированный финансовый аналитик)

**GSM** - Global System for Mobile Communications (глобальный стандарт цифровой мобильной сотовой связи)

**IFN** - Islam Finance News

**LLC** - Limited Liability Company (общество с ограниченной ответственностью)

**LLM** - Master of Laws (магистр права)

**LTE** - Long-Term Evolution (стандарт беспроводной высокоскоростной передачи данных для мобильных телефонов)

**MBA** - Магистр делового администрирования

**NPL** – non-performing loans («неработающие» кредиты)

**PR** – Public relations (связи с общественностью)

**SIEM** - Security information and event management (управление информацией о безопасности и управление событиями безопасности)

**SMBC** - Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited

**SMM** - Social Media Marketing (Маркетинг в социальных сетях)

**UMTS** - Universal Mobile Telecommunications System (Универсальная Мобильная Телекоммуникационная Система)

## **КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Акционерное общество

«Банк Развития Казахстана»

Республика Казахстан, Z05T3E 2,

г. Нур-Султан, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, дом 55А, н.п. 15

Канцелярия: +7 (7172) 79 26 79

[info@kdb.kz](mailto:info@kdb.kz)

[www.kdb.kz](http://www.kdb.kz)

Телефон доверия по вопросам комплаенс: +7(7172) 79 84 54,

Вопросы по связям с инвесторами: +7(7172) 79-26-52, [borrowing@kdb.kz](mailto:borrowing@kdb.kz)

Вопросы по годовому отчету могут быть направлены в Службу по связям с общественностью на [pressa@kdb.kz](mailto:pressa@kdb.kz) +7 (7172) 79-26-08