



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

**Сокращенная промежуточная финансовая информация
в соответствии с МСФО (IAS) 34
*«Промежуточная финансовая отчетность»***

30 июня 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации:

1 Введение	5
2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	5
3 Краткое изложение принципов учетной политики	6
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты	6
5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
6 Денежные средства и их эквиваленты	8
7 Средства в финансовых учреждениях	10
8 Кредиты и авансы клиентам	16
9 Инвестиции в долговые ценные бумаги	21
10 Прочие активы	25
11 Заемные средства	26
12 Обязательства по программам субсидирования	27
13 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	27
14 Акционерный капитал	28
15 Процентные доходы и расходы	28
16 Чистые комиссионные доходы	29
17 Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости	29
18 Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	30
19 Налог на прибыль	30
20 Сегментный анализ	30
21 Условные и договорные обязательства	34
22 Управление финансовыми рисками	37
23 Раскрытие информации о справедливой стоимости	43
24 Операции со связанными сторонами	46
25 События после окончания отчетного периода	49

Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционеру и Совету Директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд») по состоянию на 30 июня 2023 года и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенных промежуточных отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP.

1 августа 2023 года

Алматы, Казахстан

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет о финансовом положении

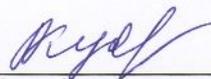
(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	288,506,848	182,037,345
Средства в финансовых учреждениях	7	220,363,544	214,943,399
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		363,350	183,681
Кредиты и авансы клиентам	8	1,781,956	2,600,024
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	37,281,371	19,329,708
Основные средства		2,182,458	2,324,753
Нематериальные активы		297,452	324,883
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		149,200	633,394
Долгосрочные активы для продажи		716,660	39,262
Прочие активы	10	3,820,362	5,064,529
ИТОГО АКТИВЫ		555,463,201	427,480,978
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	11	170,940,561	167,974,375
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	12	106,091,680	4,913,288
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	1,809,664	-
Отложенное налоговое обязательство	19	4,074,532	1,835,530
Доходы будущих периодов и резервы по обязательствам кредитного характера	13	78,280,948	75,349,867
Прочие обязательства		1,006,098	1,174,872
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		363,447,661	252,492,110
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	102,920,273	102,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		10,735,627	10,735,627
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(820,850)	(771,353)
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		78,864,060	61,787,891
ИТОГО КАПИТАЛ		192,015,540	174,988,868
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		555,463,201	427,480,978

Утверждено для выпуска и подписано от имени Правления 1 августа 2023 года.



Г-ин Бахытжан Макажанов
Заместитель Председателя Правления





Г-жа Айгуль Кусайынова
Главный бухгалтер

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

Сокращённый промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 июня 2023 г. (неаудировано)	30 июня 2022 г. (неаудировано)	30 июня 2023 г. (неаудировано)	30 июня 2022 г. (неаудировано)
Процентные доходы полученные, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	15	19,078,732	17,162,175	9,663,996	9,416,745
Прочие аналогичные доходы	15	3,442	21,844	1,722	9,136
Процентные расходы	15	(4,012,046)	(3,815,624)	(2,028,177)	(1,928,727)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		15,070,128	13,368,395	7,637,541	7,497,154
Оценочный резерв под кредитные убытки	7, 8, 9	5,016,933	1,140,948	5,645,073	2,707,243
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		20,087,061	14,509,343	13,282,614	10,204,397
Чистые комиссионные доходы	16	14,620,637	11,068,868	7,465,159	5,558,604
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости	17	1,167,041	31,579,596	151,916	14,099,780
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(2,132)	12,665	(3,592)	12,059
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(52,806)	111,384	4,965	(112,920)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(11,711)	(13)	(32)	(13)
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных (Обесценение)/восстановление долговых ценных бумаг	18	-	(3,267,258)	-	(3,016,513)
Резерв по обязательствам кредитного характера (Обесценение)/восстановление резервов прочих активов		(39,416)	-	2,465	-
Резерв по обязательствам кредитного характера		5,500,560	(6,200,837)	2,482,923	(2,462,290)
Резервы прочих активов		(95,653)	-	(58,891)	-
Прочие операционные доходы		470,204	72,590	396,934	27,694
Расходы по реализации программ Фонда		(795,164)	(480,899)	(476,815)	(291,482)
Общие и административные расходы		(3,018,447)	(2,548,870)	(1,481,120)	(1,236,452)
Прибыль до налогообложения		37,830,174	44,856,569	21,766,527	22,782,864
Расходы по налогу на прибыль	19	(7,337,623)	(8,706,621)	(4,215,894)	(4,422,134)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		30,492,551	36,149,948	17,550,633	18,360,730
Прочий совокупный доход:					
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:					
- (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов за период		(49,497)	(588,865)	(225,302)	361,660
Итого совокупный доход за период		30,443,054	35,561,083	17,325,331	18,722,390

Прибыль и общая сумма совокупного дохода за оба промежуточных периода в полной мере причитаются акционеру Фонда.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2022 г.	102,920,273	10,735,627	26,956	316,430	27,349,498	141,348,784
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	36,149,948	36,149,948
Прочий совокупный доход (неаудировано)	-	-	(588,865)	-	-	(588,865)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	-	-	(588,865)	-	36,149,948	35,561,083
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(17,521,673)	(17,521,673)
Остаток на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	(561,909)	316,430	45,977,773	159,388,194
Остаток на 1 января 2023 г.	102,920,273	10,735,627	(771,353)	316,430	61,787,891	174,988,868
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	30,492,551	30,492,551
Прочий совокупный расход (неаудировано)	-	-	(49,497)	-	-	(49,497)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. (неаудировано)	-	-	(49,497)	-	30,492,551	30,443,054
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(13,416,382)	(13,416,382)
Остаток на 30 июня 2023 г. (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	(820,850)	316,430	78,864,060	192,015,540

Примечания со страницы 5 по страницу 49 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет о движении денежных средств

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2023 г.	30 июня 2022 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим. (неаудировано)	(неаудировано)
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	15,292,573	13,449,740
Проценты уплаченные	(764,613)	(764,284)
Комиссии полученные	22,158,047	27,823,829
Комиссии уплаченные	(68,061)	(55,488)
Поступления от прочей операционной деятельности	79,677	143,654
Затраты по оплате труда, уплаченные	(1,981,162)	(1,534,433)
Общие и административные расходы и расходы по реализации программ Фонда, уплаченные	(2,035,785)	(1,802,848)
Уплаченный налог на прибыль	(1,746,743)	-
	30,933,933	37,260,170
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
<i>Чистое снижение/(прирост) по:</i>		
- средствам в других финансовых учреждениях	3,629,962	99,124,681
- по кредитам и авансам клиентам	147,929	1,068,051
- по прочим финансовым активам	(4,498,519)	(1,097,512)
- по прочим активам	2,217,249	(110,182)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>		
- по прочим финансовым обязательствам (обязательства по программам субсидирования)	105,489,176	49,533,849
- по прочим обязательствам	(40,802)	(66,071)
	137,878,928	185,712,986
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(29,252,202)	(17,831,242)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг	11,709,185	38,784,666
Приобретение основных средств	(7,562)	(19,759)
Приобретение нематериальных активов	(18,306)	(5,723)
Выручка от выбытия активов, предназначенных для продажи	4,802	80,147
	(17,564,083)	21,008,089
Чистые денежные средства, использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Поступление заемных средств	1,700,000	1,450,000
Погашение заемных средств	(1,965,418)	(3,768,839)
Выплаченные дивиденды	(13,416,382)	(17,521,673)
Долгосрочная аренда	(96,174)	(85,379)
	(13,777,974)	(19,925,891)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(244)	(228)
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	(67,124)	18,422
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	186,813,378
	182,037,345	76,882,383
	288,506,848	263,695,761

Примечания со страницы 5 по страницу 49 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Введение

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее «Фонд») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года.

Фонд образован в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Фонд зарегистрирован и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан в качестве акционерной компании, предоставляющей финансовые услуги, как институт развития по поддержке развития малого и среднего предпринимательства.

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Единственный Акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

Основная деятельность. Основная деятельность Фонда – финансирование в рамках программ кредитования через банки второго уровня, микрофинансовые организации и лизинговые компании, субсидирование процентных ставок, гарантирование, консультационная поддержка, распространение информационно-аналитических материалов. Фонд использует собственные и заемные средства для финансирования малого и среднего бизнеса в Казахстане.

Фонд имеет 20 региональных филиалов. Головной офис расположен в Алматы, Казахстан.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Фонд зарегистрирован по следующему адресу: Республика Казахстан, Алматы, ул. Гоголя, 111.

Валюта представления отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в казахстанских тенге, если не указано иначе.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Высокая инфляция, проблемы, вызванные недавними внутренними беспорядками в январе 2022 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчёта официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 446.07 тенге за 1 доллар США по сравнению с 462.65 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 431.67 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга был понижен до «негативного» в результате роста внешних и финансовых рисков. Агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг Казахстана как «BBB» со «стабильным» прогнозом. Стабильный прогноз поддерживается сильными бюджетными и внешними балансами правительства, финансовой гибкостью, подкрепленной накопленными сбережениями от нефтяных доходов, чистой финансовой кредиторской позицией, а также мерами, реализуемыми Правительством Республики Казахстан.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность (продолжение)

Сложности, связанные с социальной напряженностью, вылившиеся во внутренние волнения в начале 2022 года, и последствиями конфликта между Россией и Украиной и последующие санкции, уравниваются высокими ценами на основные экспортируемые товары и увеличением добычи нефти с 2024 года, когда начнется расширение нефтяного месторождения Тенгиз. По прогнозам аналитиков темп роста экономики составит около 3.6% в среднем в 2022–2025 годах.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Фонда. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Если иное не указано ниже, при составлении данной сокращенной промежуточной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Расчет налога в промежуточном периоде. Расходы по налогу на прибыль в промежуточном периоде начисляются по эффективной ставке налога, применяемой к ожидаемой совокупной годовой прибыли, т.е. по оценочной средневзвешенной годовой эффективной ставке налога на прибыль, применяемой к прибыли до вычета налога за промежуточный период.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Фонда с 1 января 2023 года:

- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСБУ 1 и Положению о практике МСФО 2: «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль: международная налоговая реформа — модельные правила второго компонента» (выпущены 23 мая 2023 года).

Данные новые стандарты и разъяснения не оказали значительного влияния на финансовую отчетность Фонда.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Фонд еще не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущенные 23 января 2020 года и впоследствии измененные 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: финансовые соглашения с поставщиками» (выпущены 25 мая 2023 года).

В настоящее время Фонд оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценки и суждения были пересмотрены и обновлены по сравнению с оценками и суждениями, сделанными в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в целях отражения последних изменений в экономической ситуации.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется такая же методология оценки и модели, что и на 31 декабря 2022 года, но применяются обновленные исходные данные по состоянию на 30 июня 2023 года. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Фонд регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 22.

Анализ чувствительности по средствам в финансовых учреждениях. Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 30 июня 2023 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 366,904 тысяч тенге (31 декабря 2022 г.: на 982,234 тысяч тенге).

Значительное увеличение кредитного риска. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Фонд сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Фонд учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Фонд определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля (Примечание 22).

Если бы ожидаемые кредитные убытки по всем средствам в финансовых учреждениях оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок (то есть включая те, которые на данный момент находятся на Этапе 1 и оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки), оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2023 года был бы на 6,972,190 тысяч тенге больше (31 декабря 2022 года: больше на 11,039,104 тысяч тенге).

Фонд рассмотрел примеры, приведенные в стандарте, и пришел к выводу, что характеристики, возникающие исключительно на основе законодательства, которые не включены в текст договора (такие, как положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), то есть в случае изменения законодательства эти характеристики более не будут применимы, не должны учитываться при оценке соответствия денежных потоков критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов. Когда финансовые активы модифицируются согласно условиям договора (например, в результате их пересмотра), Фонд оценивает, является ли модификация существенной и должна ли она приводить к прекращению признания первоначального актива и признанию нового актива по справедливой стоимости. Эта оценка основывается преимущественно на качественных факторах, описанных в соответствующей учетной политике, и требует применения значительных суждений. В частности, Фонд применяет суждение при принятии решения о том, следует ли прекращать признание обесцененных кредитных договоров, по которым пересматривались условия, и следует ли рассматривать вновь признанные кредиты как обесцененные при первоначальном признании.

Решение о необходимости прекращения признания зависит от того, изменятся ли риски и выгоды, то есть ожидаемые денежные потоки (а не предусмотренные договором денежные потоки), в результате такой модификации. Руководство определило, что в результате модификации таких кредитов риски и выгоды не изменились, а следовательно, по существу, не произошло ни прекращения признания всех таких модификаций и кредитов, ни их реклассификация из этапа обесцененных.

Учет выпущенных гарантий. В рамках программ поддержки малого и среднего предпринимательства, Фонд предоставляет гарантии субъектам малого и среднего бизнеса, покрывающие до 85% от суммы кредита. По состоянию на 30 июня 2023 года сумма выданных гарантий составила 408,505,485 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 379,112,302 тысяч тенге). Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграции на основе количества дней просрочки. При составлении матриц миграции Фонд учитывает отрасли, в которых работают заемщики, получившие гарантии Фонда и проводит корреляцию рисков возникновения дефолта по данным отраслям с макроэкономическими показателями. Фонд использует следующие макроэкономические показатели при проведении данного анализа:

- Цена на нефть марки Brent;
- Курс обмена валюты USD/KZT;
- Уровень инфляции;
- Уровень безработицы;
- Рост ВВП.

10 января 2022 года был издан Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка «О мерах поддержки физических и юридических лиц, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения», в рамках которого физическим и юридическим лицам, пострадавшим в результате введения чрезвычайного положения, предоставлялись отсрочки платежей по кредитам.

Среди компаний, запросивших такие отсрочки, были и субъекты малого и среднего предпринимательства, которым Фонд выдал финансовые гарантии. Фонд оценивает, что подобные реструктуризации являются признаком значительного увеличения кредитного риска, в результате чего данные финансовые гарантии были переведены в этап 2 модели ожидаемых кредитных убытков. В случае если помимо реструктуризации присутствовали другие факторы ухудшения кредитного качества, то Фонд относил данные гарантии в этап 3 модели ожидаемых кредитных убытков.

По состоянию на 30 июня 2023 года размер ожидаемых кредитных убытков по гарантиям, выданным малому и среднему бизнесу, составил 27,608,568 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 34,115,028 тысяч тенге).

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	155,517,367	34,547,136
Договоры покупки и обратной продажи (Обратное РЕПО) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	77,120,004	94,904,031
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов) за вычетом резерва под обесценение	55,939,995 (70,518)	52,589,572 (3,394)
Итого денежные средства и их эквиваленты	288,506,848	182,037,345

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства. (Примечание 12).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Обратное РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Национальный Банк Республики Казахстан	-	55,939,995	-	55,939,995
- с рейтингом от BBB- до BBB+	152,149,810	-	77,120,004	229,269,814
- с рейтингом от BB- до BB+	1,621,191	-	-	1,621,191
- с рейтингом от B- до B+	1,733,524	-	-	1,733,524
- не имеющие рейтинга	12,842	-	-	12,842
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва (неаудировано)	155,517,367	55,939,995	77,120,004	288,577,366

Кредитное качество сделок обратное РЕПО определяется исходя из рейтинга ценных бумаг, которые были предоставлены в залог по сделке.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Обратное РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Национальный Банк Республики Казахстан	-	52,589,572	-	52,589,572
- с рейтингом от BBB- до BBB+	32,079,376	-	94,904,031	126,983,407
- с рейтингом от BB- до BB+	668,189	-	-	668,189
- с рейтингом от B- до B+	1,160,211	-	-	1,160,211
- не имеющие рейтинга	639,360	-	-	639,360
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва	34,547,136	52,589,572	94,904,031	182,040,739

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's

Денежные средства, не имеющие рейтинга, представляют собой средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства и размещенные в коммерческих банках. Руководство Фонда создало резерв на обесценение в соответствии с МСФО 9. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

7 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	161,081,778	161,441,921
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	50,037,395	50,090,033
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	15,933,604	16,053,869
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(6,689,233)	(12,642,424)
Итого средства в финансовых учреждениях	220,363,544	214,943,399

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Кредиты, выданные в рамках программ исламского финанси- рования	Депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения более трех месяцев	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Рейтинги независимых международных рейтинговых агентств:				
- с рейтингом от BVB- до BVB+	43,969,515	11,356,685	37,395	55,363,595
- с рейтингом от BB- до BB+	23,253,201	-	50,000,000	73,253,201
- с рейтингом от B- до B+	85,454,435	-	-	85,454,435
Внутренняя оценка Фонда:				
- Хороший уровень	2,719,846	-	-	2,719,846
- Удовлетворительный уровень	5,445,673	4,576,919	-	10,022,592
Итого непросроченные и необесцененные	160,842,670	15,933,604	50,037,395	226,813,669
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>				
- с задержкой платежа свыше 360 дней	239,108	-	-	239,108
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	239,108	-	-	239,108
За вычетом резерва под обесценение	(6,499,217)	(26,340)	(163,676)	(6,689,233)
Итого средства в финансовых учреждениях	154,582,561	15,907,264	49,873,719	220,363,544

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Кредиты, выданные в рамках программ исламского финанси- рования	Депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения более трех месяцев	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- с рейтингом от BBB- до BBB+	45,537,972	-	76,334	45,614,306
- с рейтингом от BB- до BB+	19,465,318	-	-	19,465,318
- с рейтингом от B- до B+	76,069,756	-	-	76,069,756
Внутренняя оценка Фонда:				
- Хороший уровень	12,816,698	10,998,024	-	23,814,722
- Удовлетворительный уровень	7,309,667	5,055,845	50,013,699	62,379,211
Итого непросроченные и необесцененные	161,199,411	16,053,869	50,090,033	227,343,313
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>				
<i>Просроченные</i>				
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	3,402	-	-	3,402
- с задержкой платежа свыше 360 дней	239,108	-	-	239,108
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	242,510	-	-	242,510
За вычетом резерва под обесценение	(7,479,490)	(196,882)	(4,966,052)	(12,642,424)
Итого средства в финансовых учреждениях	153,962,431	15,856,987	45,123,981	214,943,399

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's. На 30 июня 2023 года и на 31 декабря 2022 года средства в финансовых учреждениях не имеющие рейтинга представляли собой кредиты, выданные микрофинансовым организациям и лизинговым компаниям.

По состоянию на 30 июня 2023 года у Фонда было 6 банков-контрагентов (2022 год: 8 банков) с совокупной суммой остатков по средствам в финансовых учреждениях, превышающей 10,000,000 тысяч тенге. Общая совокупная сумма этих средств в финансовых учреждениях составляла 168,036,287 тысяч тенге (2022 года: 173,361,078 тысяч тенге) или 76% от общей суммы средств в других банках (2022 год: 81%).

Основным фактором, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении средств, выданных финансовым учреждениям, является его просроченный статус, а также изменение кредитного рейтинга. На основании этого Фондом выше представлен анализ по срокам задолженности средств, выданных финансовым учреждениям, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

В течение первого полугодия 2023 года не было произведено восстановлений резервов по ранее ликвидированным банкам, обязательства которых были списаны во внесистемный учет (первое полугодие 2022 года: не было произведено восстановлений резервов по ранее ликвидированным банкам, обязательства которых были списаны во внесистемный учет). См. Примечание 23 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в финансовых учреждениях. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости депозитов в банках, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода:

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Депозиты в банках				
На 1 января 2023 г.	(4,966,052)	(4,966,052)	50,090,033	50,090,033
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Вновь созданные или приобретенные и изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	4,802,372	4,802,372	35,810	35,810
Прекращение признания в течение периода	-	-	(2,191,917)	(2,191,917)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	4,802,372	4,802,372	(2,156,107)	(2,156,107)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: Пересчет валют и прочие изменения	4	4	2,103,469	2,103,469
На 30 июня 2023 г.	(163,676)	(163,676)	50,037,395	50,037,395

Восстановление ожидаемых кредитных убытков по депозитам в банках обусловлено с повышением качества кредитного риска. В частности, в июне 2023 года дочерняя организация холдинга «Байтерек» - Bereke Bank получил от международного агентства Fitch долгосрочный рейтинг на уровне «ВВ» со стабильным прогнозом. Данный факт привел к восстановлению ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 30 июня 2023 года Фонд применил рейтинг «ВВ» для определения вероятности дефолта по контрагенту.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости депозитов в банках, произошедшие в интервале между началом и концом предыдущего отчетного периода:

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Депозиты в банках				
На 1 января 2022 г.	(9,234)	(9,234)	5,133,864	5,133,864
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Вновь созданные или приобретенные и изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	2,138,623	2,138,623
Прекращение признания в течение периода	9,116	9,116	(7,278,976)	(7,278,976)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	9,116	9,116	(5,140,353)	(5,140,353)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: Пересчет валют и прочие изменения	(20)	(20)	54,429	54,429
На 30 июня 2022 г.	(138)	(138)	47,940	47,940

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов выданных финансовым учреждениям, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>								
Кредиты, выданные финансовым учреждениям								
На 1 января 2023 г.	(2,702,193)	(4,461,367)	(315,930)	(7,479,490)	145,508,676	13,986,751	1,946,494	161,441,921
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	(204,959)	-	-	(204,959)	11,087,640	-	-	11,087,640
Прекращение признания в течение периода	533,035	47,126	27,421	607,582	(13,060,599)	(255,312)	(1,036,971)	(14,352,882)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	449,017	128,575	-	577,592	-	-	-	-
Амортизация дисконта	(212)	(44)	314	58	2,180,166	262,010	462,923	2,905,099
На 30 июня 2023 г.	(1,925,312)	(4,285,710)	(288,195)	(6,499,217)	145,715,883	13,993,449	1,372,446	161,081,778

Значительные прекращения признания в течение периода в рамках этапа 1 связаны с досрочными погашениями от дочерних банков российских банков. По данным банкам не было выявлено значительного увеличения кредитного риска на момент погашения, тем не менее в связи с повышенным риском воздействия санкций на данные банки в будущем Фонд направил требования о досрочном погашении, которые были выполнены данными банками. Прекращение признания в рамках этапа 2 связано с досрочным погашением от одного банка, нарушившего требования Фонда в части своевременного предоставления документов, что было расценено как дополнительное увеличение риска по данному банку, что побудило Фонд требовать досрочного погашения задолженности.

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов выданных финансовым учреждениям, произошедшие в интервале между началом и концом предыдущего отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>								
Кредиты, выданные финансовым учреждениям								
На 1 января 2022 г.	(3,349,049)	(6,677,131)	(385,441)	(10,411,621)	197,108,830	27,890,939	3,752,905	228,752,674
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	260,050	(240,546)	(19,504)	-	(711,654)	478,223	233,431	-
Вновь созданные или приобретенные	(855,577)	-	-	(855,577)	37,080,118	-	-	37,080,118
Прекращение признания в течение периода	783,153	2,286,954	30,944	3,101,050	(97,816,851)	(14,881,676)	(1,225,690)	(113,924,216)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	523,794	453,848	21,447	999,090	-	-	-	-
Амортизация дисконта	(43,855)	(3,159)	(3,636)	(50,650)	2,012,220	243,000	279,683	2,534,903
На 30 июня 2022 г.	(2,681,484)	(4,180,034)	(356,190)	(7,217,708)	137,672,664	13,730,485	3,040,329	154,443,478

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов, выданные в рамках программ исламского финансирования, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования				
На 1 января 2023 г.	(196,882)	(196,882)	16,053,869	16,053,869
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	289,703	289,703	(120,265)	(120,265)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(119,161)	(119,161)	-	-
Прочие изменения	-	-	-	-
На 30 июня 2023 г.	(26,340)	(26,340)	15,933,604	15,933,604

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов, выданные в рамках программ исламского финансирования, произошедшие в интервале между началом и концом предыдущего отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования				
На 1 января 2022 г.	(286,980)	(286,980)	16,125,258	16,125,258
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Вновь созданные или приобретенные	(7,297)	(7,297)	410,000	410,000
Прекращение признания в течение периода	3,770	3,770	(214,286)	(214,286)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	90,917	90,917	-	-
Прочие изменения	3,527	3,527	(54,918)	(54,918)
На 30 июня 2022 г.	(196,063)	(196,063)	16,266,054	16,266,054

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям	5,073,526	4,112,681
Кредиты малым и средним предприятиям	2,517,253	3,351,788
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(5,808,823)	(4,864,445)
Итого кредиты и авансы клиентам	1,781,956	2,600,024

В связи с повышенным риском введения санкций в отношении дочерних банков российских банков на территории Казахстана в 2022 году, Фонд принял меры по снижению размещенных средств в данных банках. Одной из таких мер была уступка требований по портфелям данных банков Фонду в счет погашения задолженности банков перед Фондом.

11 марта 2022 года Фонд заключил договор цессии с одним из таких банков и принял портфель кредитов на сумму 1,346,970 тысяч тенге. 8 и 12 апреля 2022 года Фонд заключил договоры цессии с другим банком и принял портфель кредитов на сумму 10,305,120 тысяч тенге. Фонд рассчитал справедливую стоимость данных портфелей кредитов при первоначальном признании и признал убыток при первоначальном признании на сумму 1,820,575 тысяч тенге.

Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям представляет собой требования Фонда в отношении субъектов малого и среднего бизнеса, которым Фонд выдал финансовые гарантии и по которым Фонд совершил выплаты в связи с наступлением дефолта данных компаний по их кредитам в банках второго уровня. Исторически Фонд получал незначительные выплаты по данной дебиторской задолженности, в связи с чем признан резерв под ожидаемые кредитные убытки на всю сумму данной задолженности.

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода. В таблице не раскрывается сумма резервов по дебиторской задолженности по выплаченным гарантиям в размере 5,067,498 тысяч тенге.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого		Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительн ого увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)			Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)				
<i>(неаудированные данные) (в тысячах казахстанских тенге)</i>										
Кредиты малым и средним предприятиям										
На 1 января 2023 г.	(78,570)	(18,979)	(448,493)	(211,289)	(757,331)	2,316,197	174,744	621,389	239,458	3,351,788
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>										
Перевод:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	19,913	(10,288)	(9,625)	-	-	(638,110)	507,373	130,737	-	-
Вновь созданные или приобретенные	25,809	(10,866)	20,251	(19,188)	16,006					
Прекращение признания в течение периода						(706,565)	(185,921)	(238,614)	(8,501)	(1,139,601)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	-	-	-					
Амортизация дисконта и начисление вознаграждения	-	-	-	-	-	171,733	62,188	71,625	(480)	305,066
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(32,848)	(40,133)	(437,867)	(230,477)	(741,325)	1,143,255	558,384	585,137	230,477	2,517,253
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: Списания</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 30 июня 2023 г.	(32,848)	(40,133)	(437,867)	(230,477)	(741,325)	1,143,255	558,384	585,137	230,477	2,517,253

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительн ого увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого
<i>(неаудированные данные) (в тысячах казахстанских тенге)</i>										
Кредиты малым и средним предприятиям										
На 1 января 2022 г.	-	-	(233,105)	(242,964)	(476,069)	994	-	234,004	493,854	728,852
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>										
Перевод:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	(2,091)	(121,220)	123,311	-	-	16,593	204,139	(255,052)	-	(34,320)
Вновь созданные или приобретенные	(266,306)	(158,237)	(121,129)	-	(545,672)	8,039,913	386,226	289,738	-	8,715,877
Прекращение признания в течение периода	1,117	199	3,031	154,720	159,066	(117,234)	(293)	(33,331)	(235,663)	(386,521)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	1,138	-	228	(155,797)	(154,431)	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта и начисление вознаграждения	(33)	-	(6)	-	(39)	2,938	-	(64)	53,950	56,824
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(266,176)	(279,258)	(227,670)	(244,041)	(1,017,145)	7,943,204	590,072	235,295	312,141	9,080,712
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: <i>Списания</i>			15,032		15,032			(15,032)		(15,032)
На 30 июня 2022 г.	(266,176)	(279,258)	(212,638)	(244,041)	(1,002,113)	7,943,204	590,072	220,263	312,141	9,065,680

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. В таблице ниже балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным кредитам.

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 30 июня 2023 года:

<i>(неаудированные данные) (в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значитель- ного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого
Кредиты малым и средним предприятиям					
<i>Непросроченные</i>	1,124,250	556,352	312,960	-	1,993,562
<i>Просроченные:</i>					
- с задержкой платежа менее 31 дней	19,005	-	-	-	19,005
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	2,032	-	-	2,032
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	272,177	230,477	502,654
Валовая балансовая стоимость	1,143,255	558,384	585,137	230,477	2,517,253
Оценочный резерв под кредитные убытки	(32,848)	(40,133)	(437,867)	(230,477)	(741,325)
Балансовая стоимость	1,110,407	518,251	147,270	-	1,775,928

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значитель- ного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого
Кредиты малым и средним предприятиям					
<i>Непросроченные</i>	2,295,572	173,316	328,373	10,781	2,808,042
<i>Просроченные:</i>					
- с задержкой платежа менее 31 дней	20,627	-	-	-	20,627
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	1,428	-	-	1,428
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	293,016	228,675	521,691
Валовая балансовая стоимость	2,316,199	174,744	621,389	239,456	3,351,788
Оценочный резерв под кредитные убытки	(78,570)	(18,979)	(448,493)	(211,289)	(757,331)
Балансовая стоимость	2,237,629	155,765	172,896	28,167	2,594,457

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация кредитов по отраслям экономики:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2023 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	603,632	33,87%	946,563	36,48%
Пищевая промышленность	389,775	21,87%	481,125	18,54%
Предоставление услуг	374,594	21,02%	605,287	23,33%
Обрабатывающая промышленность	349,824	19,63%	413,492	15,94%
Транспорт и складирование	44,434	2,49%	95,681	3,69%
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	8,872	0,50%	33,415	1,29%
Прочие отрасли	10,825	0,61%	18,894	0,73%
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,781,956		2,594,457	

Ниже приводится анализ обеспечения по корпоративным кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2023 года:

(неаудированные данные) (в тысячах казахстанских тенге)	Кредиты малым и средним предприятиям	Итого
Кредиты, обеспеченные:		
- объектами жилой недвижимости	536,374	536,374
- другими объектами недвижимости	882,457	882,457
- транспортными средствами и оборудованием	291,501	291,501
Итого	1,710,332	1,710,332
Необеспеченные кредиты	71,624	71,624
Итого балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (сумма, представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)	1,781,956	1,781,956

Ниже приводится анализ обеспечения по корпоративным кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	Кредиты малым и средним предприятиям	Итого
Кредиты, обеспеченные:		
- объектами жилой недвижимости	746,389	746,389
- другими объектами недвижимости	1,355,430	1,355,430
- транспортными средствами и оборудованием	358,137	358,137
Итого	2,459,956	2,459,956
Необеспеченные кредиты	134,501	134,501
Итого балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (сумма, представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)	2,594,457	2,594,457

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 30 июня 2023 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты малым и средним предприятиям	1,710,332	16,421,139	71,624	-
Итого	1,710,332	16,421,139	71,624	-

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты малым и средним предприятиям	2,459,956	18,754,302	134,501	-
Итого	2,459,956	18,754,302	134,501	-

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги

	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31,151,519	13,426,688
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,060,938	5,828,881
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	68,914	74,139
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	37,281,371	19,329,708

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2023 года по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	23,798,186	-	23,798,186
Казахстанские государственные облигации	68,914	3,508,512	-	3,577,426
Корпоративные облигации	-	4,840,649	5,238,822	10,079,471
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	831,647	831,647
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2023 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	68,914	32,147,347	6,070,469	38,286,730
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(995,828)	(9,531)	(1,005,359)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2023 г. (балансовая стоимость)	68,914	31,151,519	6,060,938	37,281,371

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2022 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты НБ РК	-	49,676	-	49,676
Казахстанские государственные облигации	74,139	9,605,874	-	9,680,013
Корпоративные облигации	-	4,727,051	5,007,962	9,735,013
Облигаций международных финансовых организаций	-	-	-	-
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	830,949	830,949
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2022 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	74,139	14,382,601	5,838,911	20,295,651
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(955,913)	(10,030)	(965,943)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2022 г. (балансовая стоимость)	74,139	13,426,688	5,828,881	19,329,708

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

(а) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Фонда.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государственные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB-	68,914	68,914
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68,914	68,914

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государствен- ные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом от BBB- до BBB+	74,139	-	74,139
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74,139	-	74,139

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

(б) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 30 июня 2023 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан - с рейтингом ВВВ-	24,091,889	-	24,091,889
Казахстанские государственные облигации - с рейтингом ВВВ-	3,582,075	-	3,582,075
Корпоративные облигации - с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ - с рейтингом от ВВ- до ВВ+ - не имеющие рейтинга	3,603,918 656,522 -	- - 1,012,585	3,603,918 656,522 1,012,585
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	31,934,404	1,012,585	32,946,989
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(4,202)	(991,626)	(995,828)
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(778,683)	(20,959)	(799,642)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость)	31,151,519	-	31,151,519

Инвестиции в долговые ценные бумаги, не имеющие рейтинга, которые относятся к этапу 3, представляют собой инвестиции в облигации дочернего банка российского банка в Казахстане. В связи с риском принятия санкций в отношении данного банка, Фонд создал резерв под кредитные убытки на всю сумму данных облигаций.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2022 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Ноты НБ РК	49,774	-	49,774
Казахстанские государственные облигации	9,767,335	-	9,767,335
Облигаций международных финансовых организаций	-	-	-
Корпоративные облигации - с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ - с рейтингом от ВВ- до ВВ+ - не имеющие рейтинга	3,667,475 651,108 -	- - 1,006,569	3,667,475 651,108 1,006,569
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2022 года	14,135,692	1,006,569	15,142,261
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(4,226)	(951,687)	(955,913)
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(704,778)	(54,882)	(759,660)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость) на 31 декабря 2022 года	13,426,688	-	13,426,688

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не имеют обеспечения.

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В течение 6 месяцев 2023 года и в течение 2022 года отсутствовали факторы существенного увеличения кредитного риска и индикаторы дефолта и резервы были рассчитаны равными 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

(в) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 30 июня 2023 года также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Приобретенные или созданные обесцененные	Итого
Корпоративные облигации - с рейтингом В+	831,647	5,238,822	6,070,469
Валовая балансовая стоимость	831,647	5,238,822	6,070,469
Оценочный резерв под кредитные убытки	(9,531)	-	(9,531)
Балансовая стоимость	822,116	5,238,822	6,060,938

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2022 года также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные облигации	Облигации прочих корпоративных эмитентов	Итого
- с рейтингом от В- до В+	5,007,962	830,949	5,838,911
Валовая балансовая стоимость	5,007,962	830,949	5,838,911
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(10,030)	(10,030)
Балансовая стоимость	5,007,962	820,919	5,828,881

10 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	1,393,050	291,780
За вычетом резерва под обесценение	(105,226)	(78,579)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	1,287,824	213,201
Обеспечение, полученное за неплатежи	2,128,145	4,315,369
Предоплата за услуги	335,913	305,843
Налоги помимо подоходного налога	10,825	177,501
Сырье и материалы	45,205	44,092
Незавершенное строительство	11,852	3,371
Прочее	5,198	7,978
За вычетом резерва под обесценение	(4,600)	(2,826)
Итого прочие активы	3,820,362	5,064,529

10 Прочие активы (продолжение)

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Фондом при урегулировании просроченных кредитов. Фонд предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем

Информация об оценке справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых активов приведена в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

11 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
АО «НУХ «Байтерек» (6.57% - 6.71%)	105,686,945	102,446,602
Муниципальные органы (0.01% - 1%)	44,958,920	45,724,759
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (2% - 5.5%)	19,416,325	19,416,325
Министерство Финансов Республики Казахстан (0%)	378,214	386,689
Прочие займы	500,157	-
Итого заемные средства	170,940,561	167,974,375

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Фонда, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	АО «НУХ «Байтерек»	МИО, АО «ФНБ «Самрук- Казына», МФ РК	Прочие займы	Выпущен- ные долговые ценные бумаги	Финан- совая аренда	Итого
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2022 г.	96,380,615	72,921,914	-	1,244,178	4,714	170,551,421
Движение денежных средств	(158,100)	(2,853,774)	-	(71,250)	(85,378)	(3,168,502)
Корректировки по курсовым разницам	-	32,212	-	-	-	32,212
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3,196,145	534,496	-	71,250	356,108	4,157,999
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2022 г.	99,418,660	70,634,848	-	1,244,178	275,444	171,573,130
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2023 г.	102,446,602	65,527,773	-	1,244,178	199,046	169,417,599
Движение денежных средств	(158,000)	(1,300,781)	500,000	(71,250)	(96,174)	(1,126,205)
Корректировки по курсовым разницам	-	(8,475)	-	-	-	(8,475)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3,398,343	534,942	157	71,250	28,365	4,033,057
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2023 г.	105,686,945	64,753,459	500,157	1,244,178	131,237	172,315,976

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств раскрыта в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

12 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Муниципальные органы	98,425,571	175,725
Банки	7,666,109	4,737,563
Итого обязательства по программам субсидирования	106,091,680	4,913,288

Обязательства по программам субсидирования представляют собой средства, полученные от местных исполнительных органов, республиканского бюджета от Министерства национальной экономики Республики Казахстан, "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК». Суммы субсидий далее передаются банкам второго уровня в т.ч. и в их региональные филиалы в качестве оплаты субсидированной части ставки вознаграждения кредитов банков второго уровня правительством согласно национальному проекту по развитию предпринимательства на 2021–2025 годы, Механизму кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов.

Увеличение обязательств перед муниципальными органами связано с получением Фондом средств от Министерства национальной экономики Республики Казахстан для дальнейшего предоставления субсидий субъектам малого и среднего бизнеса в течение 2023 года.

Информация об оценке справедливой стоимости обязательств по программам субсидирования раскрыта в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 24.

13 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям		50,672,380	41,234,839
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	21	27,608,568	34,115,028
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера		78,280,948	75,349,867

Гарантии Фонда «Даму» представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в обеспечение исполнения обязательств субъектов частного предпринимательства по уплате части основного долга по кредитному договору/договору финансового лизинга перед банками второго уровня/ микрофинансовыми организациями/ лизинговыми компаниями, вытекающие из договоров гарантий, в пределах суммы гарантии, в рамках реализации следующих программ гарантирования: Механизма кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года № 820, Программы гарантирования «Даму-Оптима», утвержденной решением Правления Фонда от 22 января 2018 года протокол № 05/2018, Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года №728, и Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 746 от 13 ноября 2018 года).

В рамках государственных программ Фонд является финансовым агентом между координатором программы и субъектом частного предпринимательства. Координаторы программ оплачивают Фонду комиссию за выпуск гарантии в зависимости от программы гарантирования. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Авансы, полученные для выдачи финансовых гарантий, представляют собой в основном авансы, полученные Фондом от Минстерства национальной экономики Республики Казахстан, направленные на предоставление Фондом гарантий субъектам малого и среднего бизнеса. Дополнительная информация о программах гарантирования представлена в Примечании 21.

Важные оценки и профессиональные суждения в части учета доходов будущих периодов и резервов по обязательствам кредитного характера представлены в Примечании 5. Информация об оценке справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера раскрыта в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 24.

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2022 г. Выпущенные новые акции	27,762 -	102,920,273 -	102,920,273 -
На 30 июня 2022 г.	27,762	102,920,273	102,920,273
На 31 декабря 2023 г. Выпущенные новые акции	27,762 -	102,920,273 -	102,920,273 -
На 30 июня 2023 г.	27,762	102,920,273	102,920,273

10 мая 2023 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, на общую сумму в 13,416,382 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена Единственному Акционеру 31 мая 2023 года.

20 мая 2022 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, на общую сумму в 17,521,673 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена Единственному Акционеру 13 июня 2022 года.

15 Процентные доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки				
Средства в финансовых учреждениях	9,471,082	7,820,967	4,863,918	3,293,254
Денежные средства и их эквиваленты	8,438,419	7,384,918	4,270,352	5,051,362
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	587,428	1,340,507	368,880	574,620
Кредиты и авансы клиентам	314,246	419,082	55,762	397,522
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	267,557	196,701	105,084	99,987
Итого процентные доходы	19,078,732	17,162,175	9,663,996	9,416,745
Прочие аналогичные доходы				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,442	21,844	1,722	9,136
Итого прочие аналогичные доходы	3,442	21,844	1,722	9,136
Процентные расходы				
Заемные средства	(3,933,442)	(3,730,641)	(1,989,312)	(1,886,566)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(71,250)	(71,250)	(35,625)	(35,625)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(7,354)	(13,733)	(3,240)	(6,536)
Итого процентные расходы	(4,012,047)	(3,815,624)	(2,028,177)	(1,928,727)
Чистые процентные доходы	15,070,128	13,368,395	7,637,541	7,497,154

15 Процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, включает процентные доходы в сумме 1,910,853 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 2,069,506 тысяч тенге) от амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных и процентные доходы в сумме 564,697 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 1,258,371 тысяч тенге) от амортизации дисконта по инвестициям в долговые ценные бумаги.

Процентный доход за три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года, включает процентные доходы в сумме 965,854 тысяч тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года: 1,044,857 тысяч тенге) от амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных и процентные доходы в сумме 330,204 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 523,726 тысяч тенге) от амортизации дисконта по инвестициям в долговые ценные бумаги.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, с процентов полученных Фондом был удержан корпоративный подоходный налог у источника выплаты на сумму 1,058,522 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 875,434 тысяч тенге).

Процентный расход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, включает процентные расходы в сумме 2,984,632 тысячи тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 2,806,949 тысяч тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных. Процентный расход за три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года, включает процентные расходы в сумме 1,512,565 тыс. тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года: 1,422,543 тысяч тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных.

16 Чистые комиссионные доходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Гарантии выданные	14,260,276	11,017,016	7,104,798	5,506,752
Услуги финансового агента	360,361	51,852	360,361	51,852
Итого комиссионные доходы	14,620,637	11,068,868	7,465,159	5,558,604

Комиссионные доходы состоят из доходов по выпущенным гарантиям (Примечание 13), услуг субсидирования для ГУ Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в качестве оператора и финансового агента (Примечание 12), и услуг по поддержке начинающих предпринимателей в рамках Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 – 2025 годы и Механизма кредитования приоритетных проектов».

17 Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости

В течение 6 месяцев 2023 года Фонд получил досрочные погашения от четырех банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от частичного прекращения признания займов этим банкам на сумму 1,064,778 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 31,477,333 тысяч тенге). Оставшийся доход в сумме 102,263 тысяч тенге относится к досрочным погашениям кредитов от микрофинансовых организаций и займов, полученных Фондом в рамках договора цессии, по которым Фонд признал убыток при первоначальном признании.

В течение 3 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года Фонд получил частичные досрочные погашения от трех банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от частичного прекращения признания займов этим банкам на сумму 57,727 тысяч тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года: 14,005,591 тысяч тенге). Оставшийся доход в сумме 94,189 тысяч тенге относится к досрочным погашениям кредитов от микрофинансовых организаций и займов, полученных Фондом в рамках договора цессии, по которым Фонд признал убыток при первоначальном признании.

17 Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости (продолжение)

Фонд признал доход от прекращения признания финансовых активов по кредитам, которые были выданы за счет средств, полученных от АО «НУХ «Байтерек» в 2014-2015 годах (Примечание 5). При получении данных средств Фонд признал доход при первоначальном признании заемных средств по ставкам ниже рыночных в составе отчета о прибыли или убытке. В случае если Фонд направит полученные средства на погашение земных средств от АО «НУХ «Байтерек», Фонд признает убыток при прекращении признания финансовых обязательств. По состоянию на 30 июня 2023 года у Фонда отсутствуют обязательства досрочно вернуть данные средства АО «НУХ «Байтерек» (2022 год: отсутствует), в связи с чем данный убыток не был признан в составе прибыли или убытка в данном периоде.

18 Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании кредитов и авансов клиентам, принятых Фондом в рамках договоров цессии, на сумму 1,820,575 тысяч тенге. Также Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 1,446,683 тысяч тенге. Информация о кредитах и авансах клиентам представлена в Примечании 8. Важные оценки и профессиональные суждения при определении справедливой стоимости финансовых инструментов представлены в Примечании 5.

В течение 3 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании кредитов и авансов клиентам, принятых Фондом в рамках договоров цессии, на сумму 1,569,830 тысяч тенге. Также Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 1,446,683 тысяч тенге.

19 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за период, включают следующие компоненты:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня		30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
(в тысячах казахстанских тенге)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	5,098,621	2,532,165	2,929,456	1,314,937
Расходы по отложенному подоходному налогу	2,239,002	6,174,456	1,286,438	3,107,197
Расходы по налогу на прибыль за период	7,337,623	8,706,621	4,215,894	4,422,134

20 Сегментный анализ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Фонда.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Фонд осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

- Проектные операции – данный сегмент включает денежные средства в РГУ «Национальный банк РК» используемые для выдачи обусловленных займов, кредиты выданные финансовым учреждениям, малому и среднему бизнесу, и выдача финансовых гарантий;
- Инвестиционные операции – представляет собой денежные средства и их эквиваленты, ценные бумаги и средства в других банках (депозиты).

20 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

Ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов на 30 июня 2023 г.:

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	161,652,951	126,853,897	288,506,848
Средства в финансовых учреждениях	7	170,489,825	49,873,719	220,363,544
Кредиты и авансы клиентам		1,781,956	-	1,781,956
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		363,350	-	363,350
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	-	37,281,371	37,281,371
Итого активы отчетного сегмента		334,288,082	214,008,987	548,297,069
Заемные средства	11	170,940,561	-	170,940,561
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	12	106,091,680	-	106,091,680
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	78,280,948	-	78,280,948
Итого обязательства отчетных сегментов		355,313,189	1,244,178	356,557,367
Капитальные затраты		-	-	25,868

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	6,991,454	2,479,628	9,471,082
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	314,246	-	314,246
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	858,427	858,427
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	8,438,419	8,438,419
Процентные расходы по заемным средствам	(3,933,442)	-	(3,933,442)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(71,250)	(71,250)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(7,354)	-	(7,354)
Чистые процентные доходы	3,364,904	11,705,224	15,070,128
Восстановление резерва под обесценение	281,685	4,735,248	5,016,933
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	3,646,589	16,440,472	20,087,061
Комиссионные доходы	14,620,637	-	14,620,637
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(2,132)	(2,132)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,167,041	-	1,167,041
Восстановление / (обесценение) долговых ценных бумаг (Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	-	(39,416)	(39,416)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	5,500,560	-	5,500,560
Отчисление/восстановление резервов прочих активов	(64,517)	-	(64,517)
Расходы по реализации программ Фонда	(95,653)	-	(95,653)
Расходы по реализации программ Фонда	(795,164)	-	(795,164)
Общие и административные расходы	(1,892,788)	(131,647)	(2,024,435)
Результаты сегмента	22,086,705	16,267,277	38,353,982

20 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов на 31 декабря 2022.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	57,356,800	124,680,545	182,037,345
Средства в финансовых учреждениях	7	169,819,418	45,123,981	214,943,399
Кредиты и авансы клиентам		2,600,024	-	2,600,024
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		183,681	-	183,681
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	-	19,329,708	19,329,708
Итого активы отчетного сегмента		229,959,923	189,134,234	419,094,157
Заемные средства	11	167,974,375	-	167,974,375
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	12	4,913,288	-	4,913,288
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	75,349,867	-	75,349,867
Итого обязательства отчетных сегментов		248,237,530	1,244,178	249,481,708
Капитальные затраты		-	-	282,318

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	7,764,745	56,222	7,820,967
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	419,082	-	419,082
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	1,559,052	1,559,052
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		7,384,918	7,384,918
Процентные расходы по заемным средствам	(3,730,641)	-	(3,730,641)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(71,250)	(71,250)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(13,733)	-	(13,733)
Чистые процентные доходы	4,439,453	8,928,942	13,368,395
Восстановление резерва под обесценение	1,131,832	9,116	1,140,948
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	5,571,285	8,938,058	14,509,343
Комиссионные доходы	11,068,868	-	11,068,868
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	12,665	12,665
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	(3,267,258)	-	(3,267,258)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	31,579,596	-	31,579,596
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	(6,200,837)		(6,200,837)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(32,212)	143,583	111,371
Расходы по реализации программ Фонда	(480,899)	-	(480,899)
Общие и административные расходы	(1,388,340)	(103,792)	(1,492,132)
Результаты сегмента	36,850,203	8,990,514	45,840,717

20 Сегментный анализ (продолжение)

(с) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Итого активы отчетного сегмента	548,297,069	419,094,157
Основные средства	2,076,032	2,141,941
Актив на право пользования	106,426	182,812
Нематериальные активы	297,452	324,883
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	149,200	633,394
Долгосрочные активы для продажи	716,660	39,262
Прочие активы	3,820,362	5,064,529
Итого активы	555,463,201	427,480,978

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	356,557,367	249,481,708
Отложенное налоговое обязательство	4,074,532	1,835,530
Обязательства по текущему налогу на прибыль	1,809,664	-
Прочие обязательства	1,006,098	1,174,872
Итого обязательства	363,447,661	252,492,110

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Результаты сегмента	38,353,982	45,840,717
Общие и административные расходы	(994,012)	(1,056,738)
Чистые прочие операционные доходы	470,204	72,590
Прибыль до налогообложения	37,830,174	44,856,569
Расходы по налогу на прибыль	(7,337,623)	(8,706,621)
Прибыль за период	30,492,551	36,149,948

Фонд получает все свои доходы в Казахстане. У Фонда нет значительных внешних клиентов в зарубежных странах. У Фонда нет значительных доходов и расходов между операционными сегментами. У Фонда нет клиентов, которые представляют не менее десяти процентов от общей суммы доходов, полученных в течение 6 месяцев 2023 года.

21 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Фонда и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Фонда. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Фонда считает, что интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Фонда обоснована.

Обязательства по операционной аренде. Фонд имеет ряд зданий и автотранспорта в операционной аренде. Аренда, в основном, оформляется на первоначальный период в один год с возможностью продления аренды по истечению указанного периода. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно для отражения рыночных арендных условий. Аренда не включает условную аренду.

Соблюдение особых условий. Фонд должен соблюдать определенные нефинансовые условия, связанные с полученными займами. По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Фонд соблюдал все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, которые представляют собой безотзывные обязательства Фонда осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Фонд потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Фонд контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Максимальный уровень кредитного риска Фонда, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Руководство Фонда проводит оценку по срокам погашения кредиторской задолженности и следит за просроченными долгами. Руководство считает целесообразным показать анализ по срокам погашения кредиторской задолженности и другую информацию о кредитном риске в Примечании 22.

Кредитный риск для забалансовых финансовых инструментов определен как вероятность понесения убытков в результате не выполнения условий договора другим участником. Фонд использует ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	30 июня 2023 г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Гарантии выданные		408,549,596	379,112,302
Гарантии, выданные под обеспечение займов		-	-
Неиспользованные кредитные линии		5,704,356	9,005,217
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	13	(27,608,568)	(34,115,028)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва		386,645,384	354,002,491

Гарантии Фонда «Даму» представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в обеспечение исполнения обязательств субъектов частного предпринимательства по уплате части основного долга по кредитному договору/договору финансового лизинга перед банками второго уровня/микрофинансовыми организациями/лизинговыми компаниями, вытекающие из договоров гарантий, в пределах суммы гарантии, в рамках реализации следующих программ гарантирования: Механизма кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года № 820, Программы гарантирования «Даму-Оптима», утвержденной решением Правления Фонда от 22 января 2018 года протокол № 05/2018, Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года №728, и Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 746 от 13 ноября 2018 года).

В рамках программ Фонд является финансовым агентством между координатором программы и субъектом частного предпринимательства. Координаторы программ оплачивают Фонду комиссию за выпуск гарантии в зависимости от программы гарантирования. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии. Увеличение о выданным гарантиям связано с общим увеличением объемов гарантирования малого и среднего предпринимательства.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграций на основе количества дней просрочки.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Общие непогашенные обязательства по договору необязательно представляют собой будущий отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Ниже представлен анализ изменений резерва по обязательствам кредитного характера:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Балансовая стоимость на 1 января	(34,115,028)	(25,556,498)
Убытки, отраженные в составе прибыли или убытка	(7,475,418)	(7,732,384)
Восстановление неиспользованных резервов	12,975,978	1,531,547
Резервы, созданные за счет доходов будущих периодов	1,005,900	1,763,440
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	(27,608,568)	(29,993,895)

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 30 июня 2023 года.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Гарантии выданные				
<i>Непросроченные</i>	360,533,426	29,410,092	3,232,222	393,175,740
<i>Просроченные:</i>				
- с задержкой платежа менее 31 дней	5,962,065	1,762,655	977,980	8,702,700
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	951,696	221,699	1,173,395
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	926,646	131,985	1,058,631
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	4,439,130	4,439,130
Непризнанная валовая стоимость	366,495,491	33,051,089	9,003,016	408,549,596
Резерв под финансовые гарантии	(14,446,480)	(4,480,857)	(8,597,881)	(27,525,218)
Обязательства по предоставлению кредитов				
- с рейтингом от В- до В+	5,250,000	-	-	5,250,000
Внутренняя оценка Фонда:				
- Хороший уровень				
- Удовлетворительный уровень	454,356	-	-	454,356
Непризнанная валовая стоимость	5,704,356	-	-	5,704,356
Резерв под обязательства по предоставлению кредитов	(83,350)	-	-	(83,350)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2022 года.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Гарантии выданные				
<i>Непросроченные</i>	326,302,788	29,658,988	8,467,740	364,429,516
<i>Просроченные:</i>				
- с задержкой платежа менее 31 дней	4,411,510	1,207,006	813,455	6,431,971
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	1,997,660	153,853	2,151,513
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	843,102	74,664	917,766
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	5,181,536	5,181,536
Непризнанная валовая стоимость	330,714,298	33,706,756	14,691,248	379,112,302
Резерв под финансовые гарантии	(14,715,663)	(5,179,335)	(14,030,142)	(33,925,140)
Обязательства по предоставлению кредитов				
- с рейтингом от В- до В+	5,550,000	-	-	5,550,000
Внутренняя оценка Фонда:				
- Хороший уровень	1,200,000	-	-	1,200,000
- Удовлетворительный уровень	2,255,217	-	-	2,255,217
Непризнанная валовая стоимость	9,005,217	-	-	9,005,217
Резерв под обязательства по предоставлению кредитов	(189,888)	-	-	(189,888)

22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении финансовых (кредитного, рыночного и ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Цели, политика и процедуры управления финансовыми рисками и методами оценки этих рисков, примененные Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, соответствуют целям, политике и процедурам, примененным в течение 2022 года.

Кредитный риск. Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для следующих финансовых инструментов: инвестиции в долговые ценные бумаги (государственные, корпоративные и муниципальные облигации, еврооблигации и приобретенные векселя) и займы, выданные финансовым учреждениям. Ниже представлен диапазон вероятностей наступления дефолта по финансовым учреждениям:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	AAA – BB+	0,00% - 0,52%;
Хороший уровень	BB+ – B+	0,53% - 2,77%;
Удовлетворительный уровень	B, B-	2,78% - 13,68%;
Требуется специального мониторинга	CCC+ – CCC-	13,69% - 99,9%;
Дефолт	C, D-I, D-II	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Превосходный уровень* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Хороший уровень* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Удовлетворительный уровень* – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Требуется специального мониторинга* – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- *Дефолт* – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

В соответствии с поручением президента Республики Казахстан от 30 января 2020 года, Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК») провел оценку качества активов банков второго уровня (далее – ОКА»). В периметр проверки вошли 14 банков: АО «Народный банк Казахстана», Дочерний Банк АО «Сбербанк России», АО «Kaspi Bank», АО «Fortebank», АО «Банк ЦентрКредит», АО «АТФБанк», АО «Евразийский банк», АО «First Heartland Jýsan Bank», АО «Банк «Bank RBK», АО Дочерний Банк «Альфа-Банк», АО «Altyn Bank», АО «Нурбанк», Дочерний банк АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» и Дочерняя организация АО «Банк ВТБ (Казахстан)». Основными целями проверки являются:

- Сформировать полную и объективную картину о состоянии банковской системы;
- Обеспечить большую устойчивость и прозрачность финансового сектора;
- Укрепить доверие инвесторов и вкладчиков;
- Повысить качество процессов в банках в соответствии с передовой практикой бухгалтерского учета и пруденциального регулирования.

По результатам оценки качества активов все банки успешно прошли проверку, при этом некоторым банкам были выдвинуты требования от НБРК по докапитализации и принятии других мер для усиления финансовой устойчивости. Фонд осуществляет мониторинг выполнения данных требований банками и учитывает невыполнение данных требований как один из критериев существенного увеличения кредитного риска.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для расчета резерва по обязательствам кредитного характера Фонд использует параметр PD, сформированный на основе матриц миграций на основе количества дней просрочки. При составлении матриц миграций Фонд учитывает отрасли, в которых работают заемщики, получившие гарантии Фонда и проводит корреляцию рисков возникновения дефолта по данным отраслям с макроэкономическими показателями. Фонд использует следующие макроэкономические показатели при проведении данного анализа:

- Цена на нефть марки Brent;
- Курс обмена валюты USD/KZT;
- Уровень инфляции;
- Уровень безработицы;
- Рост ВВП.

При построении матриц миграции Фонд учитывает миграцию не только на основании дней просрочки, но и также на основании проведенных реструктуризаций и других качественных параметров, которые приводят к увеличению кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2021 года Фонд учитывал наличие реструктуризации в 2021 году при наличии просрочки свыше 30 дней в течение трех последних лет как фактор для перевода гарантий в третью корзину модели обесценения. По состоянию на 30 июня 2022 года данный подход был пересмотрен и Фонд признает дефолт в случае наличия реструктуризации и просрочки свыше 30 дней в течение одного года. Данное изменение привело к общему уменьшению параметра PD в сравнении с 2021 годом.

Валютный риск. Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2023 года представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	288,506,634	-	214	288,506,848
Инвестиции в долговые ценные бумаги	33,991,149	3,290,222	-	37,281,371
Средства в финансовых учреждениях	220,326,225	37,319	-	220,363,544
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	363,350	-	-	363,350
Кредиты и авансы клиентам	1,781,956	-	-	1,781,956
Прочие финансовые активы	1,287,824	-	-	1,287,824
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	546,257,138	3,327,541	214	549,584,893
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	170,562,347	378,214	-	170,940,561
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,244,178	-	-	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	106,091,680	-	-	106,091,680
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	78,280,948	-	-	78,280,948
Прочие финансовые обязательства	400,156	-	-	400,156
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	356,579 309	378,214	-	356,957,523
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2023 г.	189,677,829	2,949,327	214	192,627,370

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	182,036,514	94	737	182,037,345
Инвестиции в долговые ценные бумаги	16,092,759	3,236,949	-	19,329,708
Средства в финансовых учреждениях	214,867,224	76,175	-	214,943,399
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	183,681	-	-	183,681
Кредиты и авансы клиентам	2,600,024	-	-	2,600,024
Прочие финансовые активы	213,201	-	-	213,201
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	415,993,403	3,313,218	737	419,307,358
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	167,587,686	386,689	-	167,974,375
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,244,178	-	-	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	4,913,288	-	-	4,913,288
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	75,349,867	-	-	75,349,867
Прочие финансовые обязательства	600,904	-	-	600,904
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	249,695,923	386,689	-	250,082,612
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	166,297,480	2,926,529	737	169,224,746

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Фонда, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	На 30 июня 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 10,59% (2022 г.: укрепление на 16,47%)	249,867	199,894	385,599	308,479
Ослабление доллара США на 10,59% (2022 г.: ослабление на 16,47%)	(249,867)	(199,894)	(385,599)	(308,479)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2023 года.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
30 июня 2022 г.						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	288,506,848	-	-	-	-	288,506,848
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	68,914	68,914
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	6,060,938	6,060,938
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26,002,286	-	-	1,304,412	3,844,821	31,151,519
Средства в финансовых учреждениях	3,395,618	2,127,687	5,410,256	6,276,086	203,153,897	220,363,544
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	363,350	-	-	-	-	363,350
Кредиты и авансы клиентам	1,232,128	55,043	67,707	108,073	319,005	1,781,956
Прочие финансовые активы	1,279,734	2,210	4,702	-	1,178	1,287,824
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	320,779,964	2,184,940	5,482,665	7,688,571	213,448,753	549,584,893
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	815,160	146,384	19,433,855	5,317,499	145,227,663	170,940,561
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	244,178	-	-	1,000,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	33,969,981	39,000,000	33,121,699	-	-	106,091,680
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	1,533,931	12,104,341	14,859,619	27,351,793	358,404,268	414,253,952
Прочие финансовые обязательства	309,133	36,002	55,021	-	-	400,156
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	36,628,205	51,530,905	67,470,194	32,669,292	504,631,931	692,930,527
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	284,151,759	(49,345,965)	(61,987,529)	(24,980,721)	(291,183,178)	(143,345,634)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Фонд ожидает, что средства могут быть востребованы, для чего и формируется резерв.

Фонд обладает достаточными ресурсами и сможет вовремя реагировать на возможные кассовые разрывы. Также, Фонд имеет поддержку со стороны материнской компании для получения финансирования для поддержания ликвидности. В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2022 г.						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	182,037,345	-	-	-	-	182,037,345
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	74,139	74,139
Средства в финансовых учреждениях	3,105,009	6,789,534	24,078,171	25,424,210	155,546,475	214,943,399
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	183,681	-	-	-	-	183,681
Кредиты и авансы клиентам	1,508,972	104,826	112,039	220,402	653,785	2,600,024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,525,209	-	3,111,066	-	4,790,413	13,426,688
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	5,828,881	5,828,881
Прочие финансовые активы	200,919	2,210	270	-	9,802	213,201
Итого финансовые активы	192,561,135	6,896,570	27,301,546	25,644,612	166,903,495	419,307,358
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	791,000	687,767	436,945	19,683,065	146,375,598	167,974,375
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	44,178	-	-	1,200,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	4,909,071	-	-	-	-	4,909,071
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	443,092	6,062,012	11,837,965	35,185,690	334,588,760	388,117,519
Прочие финансовые обязательства	423,458	31,188	47,664	98,594	-	600,904
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	6,566,621	6,825,145	12,322,574	54,967,349	482,164,358	562,846,047
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	185,994,514	71,425	14,978,972	(29,322,737)	(315,260,863)	(143,538,689)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 30 июня 2023 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
30 июня 2022 г.						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1,395,412	187,882	20,084,435	5,483,800	258,937,188	286,088,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	244,178	-	-	1,000,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	33,969,981	39,000,000	33,121,699	-	-	106,091,680
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	1,533,931	12,104,341	14,859,619	27,351,793	358,404,268	414,253,952
Прочие финансовые обязательства	309,133	36,002	55,021	-	-	400,156
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	37,208,457	51,572,403	68,120,774	32,835,593	618,341,456	808,078,683

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2022 года						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	668,294	729,826	823,774	20,639,163	263,488,037	286,349,094
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	44,178	-	-	1,200,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	4,913,288	-	-	-	-	4,913,288
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	443,092	6,062,012	11,837,965	35,185,689	334,588,761	388,117,519
Прочие финансовые обязательства	423,458	31,188	47,664	98,594	-	600,904
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	6,448,132	6,867,204	12,709,403	55,923,446	599,276,798	681,224,983

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- Корпоративные облигации	-	-	-	-
- Казахстанские государственные облигации	-	68,914	-	74,139
<i>Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
- Ноты НБ РК	-	23,798,186	-	49,676
- Корпоративные облигации	-	-	-	-
- Казахстанские государственные облигации	-	3,508,512	-	9,605,874
- Облигации АО "ФНБ "Самрук-Казына"	-	3,290,222	-	3,236,949
- Облигации БВУ РК	-	554,599	-	534,189
- Облигации иностранных банков и финансовых институтов	-	-	-	-
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	31,220,433	-	13,500,827

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2023 г. (неаудировано)			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	55,939,995	232,566,853	-	288,506,851
Средства в финансовых учреждениях				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	104,142,090	-	170,489,825
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	49,873,719	-	49,873,719
Дебиторская задолженность по программам субсидирования				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	363,350	363,350
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	1,781,956	1,781,956
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	6,060,938	6,060,938
Прочие финансовые активы				
- Прочее	-	-	1,287,824	1,287,824
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	55,939,995	386,582,662	9,494,067	518,364,460
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	47,604,246	-	105,686,945
- Муниципальные органы	-	19,221,109	-	19,416,325
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	30,549,794	-	44,958,920
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	378,214	-	378,214
Прочие займы	-	192,620	-	500,157
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования				
- Муниципальные органы	-	-	98,425,571	98,425,571
- Банки	-	-	7,666,109	7,666,109
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера				
- Доходы будущих периодов	-	-	50,672,380	50,672,380
- Резерв по обязательствам финансового гарантии	-	-	27,608,568	27,608,568
Прочие финансовые обязательства				
- Прочее	-	-	400,156	400,156
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	97,945,983	186,016,962	356,957,523

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2022 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	52,589,572	129,447,773	-	182,037,345
Средства в финансовых учреждениях				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	100,851,610	-	169,819,418
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	45,123,981		45,123,981
Дебиторская задолженность по программам субсидирования				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	183,681	183,681
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	2,600,024	2,600,024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	5,828,881	5,828,881
Прочие финансовые активы				
- Прочее	-	-	213,201	213,201
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	52,589,572	275,423,364	8,825,787	405,806,531
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	53,519,011	-	102,446,602
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	19,128,159	-	19,416,325
- Муниципальные органы	-	29,782,500	-	46,111,448
Выпущенные долговые ценные бумаги			1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования				
- Муниципальные органы	-	-	175,725	175,725
- Банки	-	-	4,737,563	4,737,563
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера				
- Доходы будущих периодов	-	-	41,234,839	41,234,839
- Финансовые гарантии	-	-	34,115,028	34,115,028
Прочие финансовые обязательства				
- Прочее	-	-	600,904	600,904
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	102,429,670	82,108,237	250,082,612

24 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Прочие связанные стороны включают Правительство Республики Казахстан, государственные и квазигосударственные компании и прочие компании в которых были выявлены признаки связанности с Фондом.

Ниже указаны остатки на 30 июня 2023 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	2,663,353	56,133,817
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток <i>(договорная процентная ставка: 4.87% - 9.1%)</i>	-	-	68,914
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	30,596,920
Средства в финансовых учреждениях <i>(договорная процентная ставка: 2% - 8.5%)</i>	-	49,836,400	5,261,200
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль <i>(Процентная ставка: 15%)</i>	-	-	149,200
Отложенное налоговое обязательство	-	-	4,074,532
Прочие финансовые активы	-	98,652	-
Прочие активы <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	3	11,254
Заемные средства <i>(договорная процентная ставка: 0.01% – 10.65%)</i>	105,686,945	-	65,253,616
Обязательства по программам субсидирования <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	98,425,560
Прочие финансовые обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	37,812	-
Прочие обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	3,274,046

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	2,524,487	635,104
Процентные расходы	(3,398,342)	(1,979)	(535,100)
Комиссионные доходы	-	-	360,361
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(2,132)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	(62,893)
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	346,554
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	4,802,662	34,522
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	167	(6)
Административные и прочие операционные расходы	-	(26,385)	(65,949)
Прочие доходы и расходы	-	4,362	1,830
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(7,337,623)

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	1,246,575	372,896
Процентные расходы	(1,721,775)	(838)	(267,538)
Комиссионные доходы	-	-	360,361
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(3,592)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	4,633
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	5,201,140	34,522
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	167	(6)
Административные и прочие операционные расходы	-	(16,365)	(26,844)
Прочие доходы и расходы	-	4,362	1,830
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(4,215,894)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	1,700,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(158,000)	-	(2,500,781)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2022 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты (договорная процентная ставка: 0%)	-	845,294	52,589,572
Средства в банках (договорная процентная ставка: 10%)	-	45,050,839	-
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (договорная процентная ставка: (4.93%-7.68%))	-	-	74,139
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	12,892,499
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль (Процентная ставка: 15%)	-	-	633,394
Отложенный налоговый актив (процентная ставка: 20%)	-	-	-
Прочие финансовые активы (процентная ставка: 0%)	-	46,172	-
Прочие активы	-	-	177,662
Заемные средства (договорная процентная ставка: 0.1% – 5.5%)	102,446,602	-	65,527,773
Обязательства по программам субсидирования (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	175,714
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,835,530
Прочие финансовые обязательства	-	59,930	-
Прочие обязательства	-	15	145,288

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	1,245,646
Процентные расходы	(3,196,145)	(4,290)	(534,496)
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	12,665
Чистые комиссионные доходы	-	-	51,853
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	105,659
Административные и прочие операционные расходы	-	(26,373)	(66,418)
Прочие доходы/расходы	-	-	1,063
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(8,706,621)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	535,268
Процентные расходы	(1,619,274)	(2,007)	(267,293)
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	12,059
Чистые комиссионные доходы	-	-	51,853
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	(144,098)
Административные и прочие операционные расходы	-	(13,186)	(29,626)
Прочие доходы/расходы	-	-	1,063
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(4,422,134)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шестимесяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	1,450,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(158,100)	-	(4,303,774)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. В состав ключевого управленческого персонала входят следующие лица: члены Совета директоров, члены Правления, Управляющие директора и Руководитель аппарата.

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2023 г. (неаудировано)		Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	152,694	21,282	137,143	18,749
- Краткосрочные премиальные выплаты	72,437	-	60,575	-
- Выплаты в неденежной форме	1,285	-	1,439	-
Итого	226,416	21,282	199,157	18,749

Операции со связанными сторонами без обеспечения. Ожидаемые кредитные убытки по сомнительным долгам не создавались в связи с отсутствием сомнительных долгов связанных сторон.

25 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.