



Банк развития  
Казахстана

**АО «Банк Развития Казахстана»**

Консолидированная промежуточная  
сокращенная финансовая  
отчетность

за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2021 года

## Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	11-67



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

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

## **Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации**

Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

### ***Вступление***

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Банк Развития Казахстана» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2021 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### ***Объем обзорной проверки***

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**АО «Банк Развития Казахстана»**

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации  
Страница 2

**Вывод**

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2021 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

  
Урдабаева А. А.  
Поверенный (Партнер по аудиту)



ТОО «КПМГ Аудит»

Алматы, Республика Казахстан

5 августа 2021 года

		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	86,104,482	75,665,143
Прочие процентные доходы	4	28,096,087	20,749,763
Процентные расходы	4	(82,812,497)	(69,428,982)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>31,388,072</b>	<b>26,985,924</b>
Комиссионные доходы		646,330	296,281
Комиссионные расходы		(520,752)	(891,532)
<b>Чистый комиссионный доход/(расход)</b>		<b>125,578</b>	<b>(595,251)</b>
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(1,921,980)	(518,667)
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		49,046	4,480,596
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	1,905,025	(1,424,705)
Чистый убыток, возникший в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	(470,325)
Прочие доходы, нетто	6	293,666	29,716
<b>Операционная прибыль</b>		<b>31,839,407</b>	<b>28,487,288</b>
Убытки от обесценения долговых финансовых активов (Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	7	(8,172,000)	(49,207,672)
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов		73,560	(125,772)
Общие административные расходы		(3,692,839)	(3,398,689)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>18,241,196</b>	<b>(23,900,240)</b>
(Расход)/экономия по подоходному налогу	8	(2,539,734)	3,796,110
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>15,701,462</b>	<b>(20,104,130)</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(5,727,065)	337,575
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка		(49,046)	(4,480,596)
<b>Прочий совокупный убыток за период</b>		<b>(5,776,111)</b>	<b>(4,143,021)</b>
<b>Всего совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>9,925,351</b>	<b>(24,247,151)</b>

Данная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 67, была рассмотрена Правлением Группы 5 августа 2021 года и от его имени ее подписали:



Саркулов Абай Серикович  
Председатель Правления

  
Мамекова Сауле Мамырвна  
Главный бухгалтер

*АО «Банк Развития Казахстана»  
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 30 июня 2021 года*

	Примечание	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	415,020,036	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	10	157,108,187	121,779,502
Займы, выданные банкам	11	127,297,108	124,810,690
Займы, выданные клиентам	12	1,757,482,013	1,845,916,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	13	406,420,459	326,539,861
Долговые ценные бумаги	14	393,396,491	209,257,679
Авансы по договорам финансовой аренды	15	86,690,474	123,158,997
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды		16,177,978	27,855,425
Долевые инвестиции	16	27,823,907	14,841,000
Инвестиционное имущество		220,168	222,507
Основные средства и нематериальные активы		5,757,727	5,991,289
Прочие активы	17	10,675,599	31,327,781
Текущий налоговый актив		-	963,526
Отложенные налоговые активы		1,439,320	1,040,108
Производные финансовые инструменты		11,837,317	11,489,170
<b>Итого активов</b>		<b>3,417,346,784</b>	<b>3,087,979,887</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущие счета и вклады клиентов		11,650,506	15,793,749
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»		10,888,532	27,966,887
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	18	597,829,306	640,007,969
Займы от Материнской компании	19	239,238,507	227,596,965
Государственные субсидии	20	247,320,581	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	21	1,606,994,839	1,241,012,715
Субординированный долг		114,601,984	111,163,010
Прочие обязательства	22	41,911,734	47,741,111
Резервы		6,499,848	2,825,438
Обязательства по текущему подоходному налогу		708,477	-
<b>Всего обязательств</b>		<b>2,877,644,314</b>	<b>2,575,946,837</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	23	515,953,511	503,667,511
Резерв изменений справедливой стоимости		(7,156,245)	(1,380,134)
Дополнительный оплаченный капитал		36,750,489	34,239,190
Накопленные убытки		(5,845,285)	(24,493,517)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>539,702,470</b>	<b>512,033,050</b>
<b>Всего обязательств и собственного капитала</b>		<b>3,417,346,784</b>	<b>3,087,979,887</b>

	<b>Не аудировано</b>	<b>Не аудировано</b>
	<b>За шесть месяцев,</b>	<b>За шесть месяцев,</b>
	<b>закончившихся</b>	<b>закончившихся</b>
	<b>30 июня 2021 г.</b>	<b>30 июня 2020 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентное вознаграждение полученное	87,595,609	67,851,860
Процентное вознаграждение выплаченное	(60,271,576)	(52,036,733)
Комиссионное вознаграждение полученное	653,895	260,382
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(521,253)	(324,826)
Чистые выплаты от операций с иностранной валютой	(601,430)	(210,709)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66,939	240,976
Прочие поступления, нетто	163,947	25,840
Общие административные платежи	(3,022,180)	(3,115,529)
	<b>24,063,951</b>	<b>12,691,261</b>
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов</b>		
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	(35,317,689)	25,738,207
Займы, выданные банкам	5,622,337	(17,197,264)
Займы, выданные клиентам	100,404,332	(122,387,968)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	13,409,481	6,782,538
Авансы по договорам финансовой аренды	(47,971,121)	(72,345,071)
Прочие активы	18,861,318	(303,886)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(3,803,273)	355,130
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	(18,174,481)	(333,333)
Займы от Материнской компании	7,397,435	28,166,666
Займы и средства от банков и других финансовых институтов	(52,939,917)	56,892,015
Прочие обязательства	(4,625,553)	6,962,894
<b>Чистое поступление денежных средств от/ (использование денежных средств в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>6,926,820</b>	<b>(74,978,811)</b>
Подоходный налог уплаченный	(2,631,459)	(3,496,596)
<b>Поступление/ (использование) потоков денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>4,295,361</b>	<b>(78,475,407)</b>

	<b>Не аудировано</b>	<b>Не аудировано</b>
	<b>За шесть месяцев,</b>	<b>За шесть месяцев,</b>
	<b>закончившихся</b>	<b>закончившихся</b>
	<b>30 июня 2021 г.</b>	<b>30 июня 2020 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества и прочих внеоборотных активов	(74,739)	(471)
Инвестиции в долевыe инструменты	(13,225,346)	(153,443)
Дивиденды полученные	-	960,312
Приобретение долговых ценных бумаг	(199,856,650)	(236,176,728)
Выбытие и погашение долговых ценных бумаг	13,244,133	269,382,609
<b>(Использование денежных средств в)/ поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(199,912,602)</b>	<b>34,012,279</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступление от выпуска акций	12,286,000	58,000,000
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	363,425,000	92,578,125
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(9,460,946)	(40,861,001)
Дивиденды выплаченные	-	(3,287,543)
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>366,250,054</b>	<b>106,429,581</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>170,632,813</b>	<b>61,966,453</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,601,167	16,973,445
Влияние изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	(81)	(515)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	242,786,137	144,173,738
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b> (Примечание 9)	<b>415,020,036</b>	<b>223,113,121</b>



	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленные убытки	Всего собственного капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>445,667,511</b>	<b>(2,137,067)</b>	<b>28,423,220</b>	<b>(43,575,816)</b>	<b>428,377,848</b>
Убыток за период (не аудировано)	-	-	-	(20,104,130)	(20,104,130)
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг (не аудировано)	-	337,575	-	-	337,575
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка (не аудировано)	-	(4,480,596)	-	-	(4,480,596)
<b>Всего прочего совокупного убытка (не аудировано)</b>	<b>-</b>	<b>(4,143,021)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,143,021)</b>
<b>Всего совокупного убытка за период (не аудировано)</b>	<b>-</b>	<b>(4,143,021)</b>	<b>-</b>	<b>(20,104,130)</b>	<b>(24,247,151)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Акции выпущенные (не аудировано) (Примечание 23)	58,000,000	-	-	-	58,000,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (не аудировано) (Примечание 23)	-	-	-	(3,287,543)	(3,287,543)
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала (не аудировано)</b>	<b>58,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,287,543)</b>	<b>54,712,457</b>
<b>Остаток на 30 июня 2020 года (не аудировано)</b>	<b>503,667,511</b>	<b>(6,280,088)</b>	<b>28,423,220</b>	<b>(66,967,489)</b>	<b>458,843,154</b>

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости тыс. тенге	Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге	Накопленные убытки тыс. тенге	Всего собственного капитала тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января 2021 года</b>	<b>503,667,511</b>	<b>(1,380,134)</b>	<b>34,239,190</b>	<b>(24,493,517)</b>	<b>512,033,050</b>
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	15,701,462	15,701,462
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг (не аудировано)	-	(5,727,065)	-	-	(5,727,065)
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка (не аудировано)	-	(49,046)	-	-	(49,046)
<b>Всего прочего совокупного убытка (не аудировано)</b>	<b>-</b>	<b>(5,776,111)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5,776,111)</b>
<b>Всего совокупного убытка за период (не аудировано)</b>	<b>-</b>	<b>(5,776,111)</b>	<b>-</b>	<b>15,701,462</b>	<b>9,925,351</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Акции выпущенные (не аудировано) (Примечание 23)	12,286,000	-	-	-	12,286,000
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 627,825 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 21)	-	-	2,511,299	-	2,511,299
Уменьшение дисконта в отношении дебиторской задолженности от дочерней организации Материнской компании в связи с досрочным погашением, за вычетом налога в размере 736,692 тысяч тенге (не аудировано) (Примечание 17)	-	-	-	2,946,770	2,946,770
<b>Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала (не аудировано)</b>	<b>12,286,000</b>	<b>-</b>	<b>2,511,299</b>	<b>2,946,770</b>	<b>17,744,069</b>
<b>Остаток на 30 июня 2021 года (не аудировано)</b>	<b>515,953,511</b>	<b>(7,156,245)</b>	<b>36,750,489</b>	<b>(5,845,285)</b>	<b>539,702,470</b>

## 1 Общие положения

### (а) Основная деятельность

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

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние предприятия»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование.

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

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

**(б) Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Группы был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан, которое 2014 в ходе реорганизации Правительства Республики Казахстан было упразднено, а функции министерства переданы новому Министерству по инвестициям и развитию Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Группы и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

**2 Основные принципы подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату. В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2020 года.

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

**(б) Принципы оценки финансовых показателей**

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

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

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

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

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

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

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 5, 6, 7, 12, 13, 19 и 28.

### **3 Основные положения учетной политики**

При составлении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа использовала основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, они не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

**4 Чистый процентный доход**

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Займы, выданные клиентам	65,176,632	60,997,770
Займы, выданные банкам	6,366,529	5,587,705
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	5,851,167	3,182,742
Денежные средства и их эквиваленты	5,650,860	1,364,660
Долговые ценные бумаги	2,235,619	3,490,047
Прочие финансовые активы	823,675	1,042,219
	<b>86,104,482</b>	<b>75,665,143</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	24,409,285	16,734,633
Займы, выданные клиентам	3,618,970	3,951,024
Долговые ценные бумаги	67,832	64,106
	<b>28,096,087</b>	<b>20,749,763</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(55,956,124)	(43,988,488)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(11,426,329)	(12,781,761)
Займы от Материнской компании	(10,984,407)	(8,085,892)
Субординированный долг	(3,632,217)	(3,434,252)
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	(650,920)	(688,589)
Текущие счета и депозиты клиентов	(162,500)	(450,000)
	<b>(82,812,497)</b>	<b>(69,428,982)</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, в состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 7,700,876 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 4,796,302 тысяч тенге (не аудировано)).

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

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
<b>Доходы/(расходы) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Займы, выданные клиентам	1,845,584	(3,770,567)
Производные финансовые инструменты	227,955	2,666,768
Долговые ценные бумаги	54,263	(152,754)
<b>Доходы/(расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Долговые ценные бумаги	123,792	-
Производные финансовые инструменты	(346,569)	(168,152)
	<b>1,905,025</b>	<b>(1,424,705)</b>

При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководство определило следующие ставки (не аудировано): 10.56% в тенге, 1.51% в долларах США (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 10.92% в тенге, 2.58% в долларах США).

## 6 Прочие доходы, нетто

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 20)	9,923,819	35,640,779
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной (Примечание 20)	1,010,185	-
Доход от досрочного погашения выданных займов	118,348	1,131,614
Штрафы и пени	99,575	66,254
Доход от сдачи имущества в аренду	12,745	11,797
Доход от первоначального признания финансовых обязательств по ставке ниже рыночной	-	18,270,597
Доход по дивидендам	-	960,312
Убытки, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(6,679,246)	(36,468,312)
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	(2,876,533)	(18,953,854)
Расходы за вычетом доходов, связанные с изменением условий по лизинговым сделкам	(250,181)	-
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(147,317)	(324,647)
Расход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	(615,226)	-
Иные расходы	(302,503)	(304,824)
	<b>293,666</b>	<b>29,716</b>

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 9,923,819 тысяч тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 35,640,779 тысяч тенге (не аудировано)) (Примечание 20).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа признала расход на сумму 6,679,246 тысяч тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 36,468,312 тысяч тенге, не аудировано) при первоначальном признании стоимости займов, выданных по ставкам ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 964,088 тысяч тенге (не аудировано), возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 11,109,781 тысяча тенге, не аудировано) и расход в размере 5,715,158 тысяч тенге (не аудировано), возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 25,358,531 тысяча тенге, не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, расход при первоначальном признании займов, выданных банкам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой 2% (не аудировано), рыночные ставки по которым при первоначальном признании составляли 12.78% годовых (не аудировано) (в течение шести месяцев закончившихся 30 июня 2020 года: с номинальной ставкой 1.00% годовых, рыночные ставки по которым при первоначальном признании составляли от 15.45% до 18.67% годовых, не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 7.41% до 15.00% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым при первоначальном признании составляли от 11.89% до 15.51% годовых (не аудировано) (в течение шести месяцев закончившихся 30 июня 2020 года: с номинальной ставкой от 3.89% до 15.00% годовых, рыночные ставки по которым при первоначальном признании составляли от 9.23% до 18.64% годовых, не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа признала расход на сумму 2,876,533 тысячи тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев закончившихся 30 июня 2020 года: 18,953,854 тысячи тенге, не аудировано) при первоначальном признании справедливой стоимости обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа признала расход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг в размере 615,226 тысяч тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Банк признал доход от первоначального признания финансовых обязательств по ставке ниже рыночной в размере 18,270,597 тысяч тенге (не аудировано), в том числе от привлечения связанных займов от иностранного банка на сумму 16,965,245 тысяч тенге (не аудировано) и от выпуска облигаций на сумму 1,305,352 тысячи тенге (не аудировано).

## 7 Убытки от обесценения

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
<b>Убытки от обесценения долговых финансовых активов</b>		
Займы, выданные клиентам (Примечание 12)	(5,540,598)	(43,997,307)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 13)	(2,992,748)	(2,752,678)
Прочие финансовые активы (Примечание 17)	(206,601)	(2,115,093)
Денежные средства и их эквиваленты	(81)	(515)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 10)	16,878	(2,622)
Долговые ценные бумаги	31,394	(577,572)
Займы, выданные банкам (Примечание 11)	519,756	238,115
	<b>(8,172,000)</b>	<b>(49,207,672)</b>
<b>(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии</b>		
Обязательства по предоставлению займов	(1,819,076)	363,823
Договоры финансовой гарантии	12,144	(19,218)
	<b>(1,806,932)</b>	<b>344,605</b>



**8 (Расход)/экономия по подоходному налогу**

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
<b>(Расход)/экономия по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный период	(3,855,293)	-
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	170,511	727,310
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(618,681)	(481,597)
	<b>(4,303,463)</b>	<b>245,713</b>
<b>Экономия по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,912,714	3,988,035
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(148,985)	(437,638)
	<b>1,763,729</b>	<b>3,550,397</b>
<b>Всего (расхода)/экономии по подоходному налогу</b>	<b>(2,539,734)</b>	<b>3,796,110</b>

Ставка, применяемая Группой для расчета текущего и отложенного налога, составляет 20% (в 2020 году: 20%).

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с корректировкой на налоговый эффект определенных объектов, признанных в полной сумме в данном промежуточном периоде. Таким образом, эффективная налоговая ставка в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой финансовой отчетности.

**Сверка относительно эффективной ставки налога:**

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	%	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге	%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>18,241,196</b>	<b>100</b>	<b>(23,900,240)</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(3,648,239)	(20)	4,780,048	(20)
Прочие необлагаемые доходы	188,899	1	52,095	-
Необлагаемый доход от ценных бумаг	32,075	-	-	-
Невычитаемый убыток от обесценения	(536,684)	(3)	(2,801,590)	12
Необлагаемый доход/(невычитаемый расход) от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости	369,117	2	(754,113)	3
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	1,354,283	7	1,836,319	(8)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств	148,985	1	437,638	(2)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	170,511	1	727,310	(3)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(618,681)	(3)	(481,597)	2
	<b>(2,539,734)</b>	<b>(14)</b>	<b>3,796,110</b>	<b>(16)</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Вклады до востребования</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	7,255,798	1,927,579
<b>Итого вкладов до востребования</b>	<b>7,255,798</b>	<b>1,927,579</b>
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
Национальный Банк Республики Казахстан	33,971,196	127,580,592
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	85,883,746	44,765,922
-с кредитным рейтингом от A- до A+	75,317,868	308,591
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,369,487	13,816
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	40,514,143	39,405,203
-с кредитным рейтингом от B- до B+	131	117
-не имеющие рейтинга	4,768,345	4,438,752
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>241,824,916</b>	<b>216,512,993</b>
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	165,939,072	24,345,200
Денежные средства в кассе	352	386
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>415,020,138</b>	<b>242,786,158</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(102)	(21)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>415,020,036</b>	<b>242,786,137</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО на КФБ. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан, дисконтные ноты, выпущенные Национальным Банком Республики Казахстан, а также облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и АО «Евразийский Банк Развития». Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 165,939,072 тысячи тенге и 165,527,127 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2020 года: 24,345,200 тысяч тенге и 24,338,488 тысяч тенге, соответственно).

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

### Анализ кредитного качества

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

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа признала оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа имела остатки на счетах в одном банке (31 декабря 2020 года: один банк), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года составлял 75,301,244 тысячи тенге (не аудировано) и 129,508,171 тысячу тенге, соответственно.

**10 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах**

тыс. тенге	Не аудировано, 30 июня 2021 года		
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	127,180,561	-	127,180,561
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	29,957,442	37,176	29,994,618
- не имеющие рейтинга	-	394,096	394,096
	<b>157,138,003</b>	<b>431,272</b>	<b>157,569,275</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29,816)	(431,272)	(461,088)
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>157,108,187</b>	<b>-</b>	<b>157,108,187</b>
	31 декабря 2020 года		
тыс. тенге	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	66,468,205	-	66,468,205
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	55,352,521	40,745	55,393,266
-не имеющие рейтинга	-	395,997	395,997
	<b>121,820,726</b>	<b>436,742</b>	<b>122,257,468</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(41,224)	(436,742)	(477,966)
<b>Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>121,779,502</b>	<b>-</b>	<b>121,779,502</b>

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

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа имела остатки на счетах в одном банке (31 декабря 2020 года: не имела), сумма которых превышала 10% от собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2021 года составлял 72,170,976 тысяч тенге (не аудировано).

**(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки по счетам и вкладам в банках и прочих финансовых институтах**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
тысяч тенге			
Сальдо на начало отчетного периода	(41,224)	(436,742)	(477,966)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	11,408	5,470	16,878
Сальдо на конец отчетного периода	<b>(29,816)</b>	<b>(431,272)</b>	<b>(461,088)</b>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
тысяч тенге			
Сальдо на начало отчетного периода	(3,370)	(447,911)	(451,281)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(11,802)	9,180	(2,622)
Сальдо на конец отчетного периода	<b>(15,172)</b>	<b>(438,731)</b>	<b>(453,903)</b>

**11 Займы, выданные банкам**

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные банкам</b>		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	22,479,283	-
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	25,551,230	46,194,114
с кредитным рейтингом от B- до B+	80,701,840	80,541,255
не имеющие рейтинга	3,740,449	3,770,771
<b>Итого займов, выданных банкам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>132,472,802</b>	<b>130,506,140</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,175,694)	(5,695,450)
<b>Итого займов, выданных банкам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>127,297,108</b>	<b>124,810,690</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа не имела непогашенные остатки по займам, выданным банкам, которые превышали 10% собственного капитала (по состоянию на 31 декабря 2020 года: отсутствует).

**(а) Кредитное качество займов, выданных банкам**

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

Не аудировано, 30 июня 2021 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными		
<b>Займы, выданные банкам</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	22,479,283	-	-	-	22,479,283
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	25,551,230	-	-	-	25,551,230
- с кредитным рейтингом от В- до В+	76,799,891	2,120,966	-	1,780,983	80,701,840
- без рейтинга	-	-	3,740,449	-	3,740,449
	<b>124,830,404</b>	<b>2,120,966</b>	<b>3,740,449</b>	<b>1,780,983</b>	<b>132,472,802</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,016,553)	(418,692)	(3,740,449)	-	(5,175,694)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>123,813,851</b>	<b>1,702,274</b>	<b>-</b>	<b>1,780,983</b>	<b>127,297,108</b>
31 декабря 2020 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными		
<b>Займы, выданные банкам</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	46,194,114	-	-	-	46,194,114
- с кредитным рейтингом от В- до В+	72,190,551	6,670,022	-	1,680,682	80,541,255
- без рейтинга	-	-	3,770,771	-	3,770,771
	<b>118,384,665</b>	<b>6,670,022</b>	<b>3,770,771</b>	<b>1,680,682</b>	<b>130,506,140</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(975,790)	(948,889)	(3,770,771)	-	(5,695,450)
<b>Итого займы, выданные банкам</b>	<b>117,408,875</b>	<b>5,721,133</b>	<b>-</b>	<b>1,680,682</b>	<b>124,810,690</b>

## (б) Анализ изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным банкам

тыс. тенге	Не аудировано			Итого
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Сальдо на начало отчетного периода	(975,790)	(948,889)	(3,770,771)	(5,695,450)
Перевод из Стадии 2	(440,142)	440,142	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	400,445	90,055	30,322	520,822
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(1,066)	-	-	(1,066)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(1,016,553)</b>	<b>(418,692)</b>	<b>(3,740,449)</b>	<b>(5,175,694)</b>

тыс. тенге	Не аудировано			Итого
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Сальдо на начало отчетного периода	(592,629)	(700,219)	(4,589,760)	(5,882,608)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(90,541)	173,408	177,680	260,547
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(22,432)	-	-	(22,432)
Списания	-	-	1,311	1,311
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(705,602)</b>	<b>(526,811)</b>	<b>(4,410,769)</b>	<b>(5,643,182)</b>

## 12 Займы, выданные клиентам

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы корпоративным клиентам	1,692,403,112	1,764,252,815
Ипотечные кредиты	73,347	110,331
Начисленное вознаграждение	122,723,588	113,783,442
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,815,200,047</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(119,600,198)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1,695,599,849</b>	<b>1,766,854,222</b>
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>61,882,164</b>	<b>79,061,993</b>
<b>Итого займы, выданные клиентам</b>	<b>1,757,482,013</b>	<b>1,845,916,215</b>

При определении справедливой стоимости займов, выданных клиентам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, руководство сделало допущение, что следующие рыночные ставки являются надлежащими для Группы: от 13.29% до 14.07% в тенге и 2.27% в долларах США (не аудировано) (31 декабря 2020 года: от 13.90% до 14.81% в тенге и 2.84% в долларах США). Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

## (а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам

Изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано				Итого тыс. тенге
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
Сальдо на начало отчетного периода	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
Перевод в стадию 1	(40,926)	40,926	-	-	-
Перевод в стадию 2	297	(1,698,864)	1,698,567	-	-
Перевод в стадию 3	-	6,940,383	(6,940,383)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(829,386)	-	-	-	(829,386)
Чистое создание оценочного резерва под убытки	3,944,338	7,448,073	(16,080,993)	(22,630)	(4,711,212)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	(2,281,397)	-	(2,281,397)
Эффект от изменения валютных курсов	(163,927)	(23,024)	(298,886)	-	(485,837)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(12,789,030)</b>	<b>(7,243,959)</b>	<b>(96,104,319)</b>	<b>(3,462,890)</b>	<b>(119,600,198)</b>

	Не аудировано				
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(4,933,654)	(25,669,725)	(44,155,856)	(4,328,506)	(79,087,741)
Перевод в стадию 2	15,167	(15,167)	-	-	-
Перевод в стадию 3		5,151,630	(5,151,630)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(1,308,979)	-	-	-	(1,308,979)
Чистое создание оценочного резерва под убытки	(8,962,691)	(13,154,410)	(20,150,022)	(421,205)	(42,688,328)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	(1,784,700)	-	(1,784,700)
Эффект от изменения валютных курсов	(184,451)	(234,857)	(202,849)	(59,517)	(681,674)
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>(15,374,608)</b>	<b>(33,922,529)</b>	<b>(71,445,057)</b>	<b>(4,809,228)</b>	<b>(125,551,422)</b>

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

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

Большой объем займов, выданных клиентам в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 109,011,946 тысяч тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 183,938,643 тысячи тенге, не аудировано). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 829,386 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 1,308,979 тысяч тенге, не аудировано). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, были погашения займов, выданных клиентам, резерв по ожидаемым кредитным убыткам был уменьшен на соответствующую величину.

Перевод в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, займов, выданных клиентам, из Стадии 2 в Стадию 3 с валовой балансовой стоимостью в размере 141,986,315 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 38,596,200 тысяч тенге, не аудировано) привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 12,557,694 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 13,997,027 тысяч тенге, не аудировано).

**(в) Существенные кредитные риски**

По состоянию на 30 июня 2021 года у Группы было шесть заемщиков (31 декабря 2020 года: шесть заемщиков), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 30 июня 2021 года составляла 991,519,851 тысячу тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 1,080,742,887 тысяч тенге).



**(г) Кредитное качество ссудного портфеля**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	287,260,061	-	-	-	287,260,061
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	567,033,869	6,410,183	-	-	573,444,052
-с кредитным рейтингом от B- до B+	573,374,502	17,563,310	-	986,450	591,924,262
-с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	10,029,270	78,180,821	17,733,310	8,987,592	114,930,993
-с кредитным рейтингом D	-	-	243,445,004	3,988,286	247,433,290
-не имеющие рейтинга	207,389	-	-	-	207,389
	<b>1,437,905,091</b>	<b>102,154,314</b>	<b>261,178,314</b>	<b>13,962,328</b>	<b>1,815,200,047</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12,789,030)	(7,243,959)	(96,104,319)	(3,462,890)	(119,600,198)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,425,116,061</b>	<b>94,910,355</b>	<b>165,073,995</b>	<b>10,499,438</b>	<b>1,695,599,849</b>

31 декабря 2020 года

тыс. тенге	Стадия 1		Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными			
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	305,879,515	87,154,058	-	-	-	393,033,573
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	252,723,754	11,055,344	-	-	-	263,779,098
- с кредитным рейтингом от В- до В+	863,257,395	114,870,653	-	965,289	-	979,093,337
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	10,261,522	86,018,081	22,836,242	8,931,991	-	128,047,836
- с кредитным рейтингом D	-	-	110,056,709	3,891,662	-	113,948,371
- не имеющие рейтинга	244,373	-	-	-	-	244,373
	<b>1,432,366,559</b>	<b>299,098,136</b>	<b>132,892,951</b>	<b>13,788,942</b>		<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)		(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>279,146,683</b>	<b>60,691,724</b>	<b>10,348,682</b>		<b>1,766,854,222</b>

В следующей таблице представлена информация о качестве займов, выданных клиентам, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года.

30 июня 2021 года (не аудировано)					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,437,905,091	102,154,314	56,068,701	9,974,042	1,606,102,148
- Просроченные на срок менее 90 дней	-	-	6,406,463	-	6,406,463
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	140,167,345	-	140,167,345
- Просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	-	-	34,315,181	240,243	34,555,424
- Просроченные более года	-	-	24,220,624	3,748,043	27,968,667
	<b>1,437,905,091</b>	<b>102,154,314</b>	<b>261,178,314</b>	<b>13,962,328</b>	<b>1,815,200,047</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12,789,030)	(7,243,959)	(96,104,319)	(3,462,890)	(119,600,198)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,425,116,061</b>	<b>94,910,355</b>	<b>165,073,995</b>	<b>10,499,438</b>	<b>1,695,599,849</b>
31 декабря 2020 года					
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании	Всего
<b>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Непросроченные	1,432,366,559	299,098,136	75,889,234	9,897,280	1,817,251,209
- Просроченные на срок менее 90 дней	-	-	33,455,811	-	33,455,811
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	240,244	240,244
- Просроченные более года	-	-	23,547,906	3,651,418	27,199,324
	<b>1,432,366,559</b>	<b>299,098,136</b>	<b>132,892,951</b>	<b>13,788,942</b>	<b>1,878,146,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15,699,426)	(19,951,453)	(72,201,227)	(3,440,260)	(111,292,366)
<b>Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>1,416,667,133</b>	<b>279,146,683</b>	<b>60,691,724</b>	<b>10,348,682</b>	<b>1,766,854,222</b>

### 13 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Менее одного года	106,978,056	95,247,727
От 1 до 2 лет	87,954,382	73,071,897
От 2 до 3 лет	73,461,373	61,410,937
От 3 до 4 лет	73,741,657	58,944,968
От 4 до 5 лет	52,211,902	52,610,912
Более пяти лет	201,399,430	165,260,785
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>595,746,800</b>	<b>506,547,226</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(23,440,146)	(24,867,538)
От одного года до пяти лет	(91,270,682)	(84,981,851)
Более пяти лет	(54,301,015)	(52,247,968)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, итог</b>	<b>(169,011,843)</b>	<b>(162,097,357)</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(22,403,919)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>404,331,038</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент	2,089,421	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>406,420,459</b>	<b>326,539,861</b>
	Не аудировано	
	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	194,456,297	140,916,183
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	232,278,660	203,533,686
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(22,403,919)	(20,527,760)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>404,331,038</b>	<b>323,922,109</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,089,421	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>	<b>406,420,459</b>	<b>326,539,861</b>

#### Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 14,903,568 тысяч тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 15,893,577 тысяч тенге). Если курс российского рубля повышается, то сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс российского рубля снижается, то сумма к получению не корректируется ниже первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 20,757,446 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 22,482,285 тысяч тенге).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 2,089,421 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 2,617,752 тысячи тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Нельсона-Зигеля.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 6.497% до 9.023% для российского рубля, от 8.518% до 10.497% для тенге (31 декабря 2020 года: от 4.808% до 7.155% для российского рубля, от 8.995% до 9.943% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 189,788 тысяч тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 156,927 тысяч тенге.

#### **Анализ кредитного качества**

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года. Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, относящаяся к Стадии 1 с внутренним кредитным рейтингом от ССС- до ССС, включает в себя, в основном, проекты, по которым изначально был утвержден низкий уровень кредитного рейтинга ввиду длительного периода инвестиционной фазы и льготного периода по платежам.

Не аудировано 30 июня 2021 года					
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	135,139,425	-	-	-	135,139,425
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	29,360	-	-	-	29,360
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	60,650,634	2,861,667	-	410,187	63,922,488
- с кредитным рейтингом от В- до В+	122,228,472	2,478,833	98,392	1,679,234	126,484,931
- с кредитным рейтингом ССС+	12,592,081	39,265,370	429,185	-	52,286,636
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	22,299,861	3,784,643	17,125,484	-	43,209,988
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,751,550	-	7,751,550
	<b>352,939,833</b>	<b>48,390,513</b>	<b>25,404,611</b>	<b>2,089,421</b>	<b>428,824,378</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,018,698)	(4,490,902)	(11,894,319)	-	(22,403,919)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды</b>	<b>346,921,135</b>	<b>43,899,611</b>	<b>13,510,292</b>	<b>2,089,421</b>	<b>406,420,459</b>

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

**Анализ изменения оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды**

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлены ниже:

	Не аудировано			Итого
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
тыс. тенге				
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>(5,005,407)</b>	<b>(4,922,573)</b>	<b>(10,599,780)</b>	<b>(20,527,760)</b>
Перевод в Стадию 2	3,880	(3,880)	-	-
Перевод в Стадию 3	-	229,318	(229,318)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(1,017,171)	206,233	(2,181,810)	(2,992,748)
Перевод в прочие активы	-	-	3,577	3,577
Перевод резервов в состав прочих активов по изъятым предметам лизинга	-	-	490,760	490,760
Списание	-	-	622,306	622,306
Высвобождение дисконта за период	-	-	(54)	(54)
<b>Остаток на 30 июня 2021 года</b>	<b>(6,018,698)</b>	<b>(4,490,902)</b>	<b>(11,894,319)</b>	<b>(22,403,919)</b>

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, представлены ниже:

	Не аудировано			Итого
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
тыс. тенге				
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>				
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>(2,702,783)</b>	<b>(74,558)</b>	<b>(9,122,075)</b>	<b>(11,899,416)</b>
Перевод в Стадию 2	287,416	(287,416)	-	-
Перевод из Стадии 3	-	(464,628)	464,628	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(1,188,520)	(483,670)	(1,080,488)	(2,752,678)
Высвобождение дисконта за период	-	(20,180)	(791)	(20,971)
<b>Остаток на 30 июня 2020 года</b>	<b>(3,603,887)</b>	<b>(1,330,452)</b>	<b>(9,738,726)</b>	<b>(14,673,065)</b>



**14 Долговые ценные бумаги**

	<b>Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2020 г. тыс. тенге</b>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380,283,061	196,612,124
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12,077,709	11,698,488
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,035,721	947,067
	<b>393,396,491</b>	<b>209,257,679</b>

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

	<b>Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2020 г. тыс. тенге</b>
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	374,779,920	177,507,946
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	5,503,141	5,476,015
Корпоративные облигации эмитентов-нерезидентов	-	2,682,780
Облигации казахстанских банков	-	10,945,383
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>380,283,061</b>	<b>196,612,124</b>

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	<b>Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2020 г. тыс. тенге</b>
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	75,552,796	38,446,137
- с кредитным рейтингом от A- до A+	129,764,230	67,710,185
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	151,782,725	72,726,749
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	23,183,310	17,729,053
	<b>380,283,061</b>	<b>196,612,124</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(31,873)
<b>Валовая балансовая стоимость (справочно)</b>	<b>387,045,217</b>	<b>197,445,907</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>380,283,061</b>	<b>196,612,124</b>

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

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2021 года:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	Итого
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	4,228,570	-	4,228,570
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	7,240,276	-	7,240,276
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	2,027,456	2,027,456
	<b>11,468,846</b>	<b>2,027,456</b>	<b>13,496,302</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,187)	(1,408,406)	(1,418,593)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,458,659</b>	<b>619,050</b>	<b>12,077,709</b>

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	31 декабря 2020 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании	Итого
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	4,147,789	-	4,147,789
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	6,991,949	-	6,991,949
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	1,976,863	1,976,863
	<b>11,139,738</b>	<b>1,976,863</b>	<b>13,116,601</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,707)	(1,408,406)	(1,418,113)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>11,130,031</b>	<b>568,457</b>	<b>11,698,488</b>

**15 Авансы по договорам финансовой аренды**

	Не аудировано	
	30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	80,490,189	112,000,242
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	6,207,112	11,172,420
	<b>86,697,301</b>	<b>123,172,662</b>
Резерв под обесценение	(6,827)	(13,665)
<b>Итого авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды</b>	<b>86,690,474</b>	<b>123,158,997</b>

**16 Долевые инвестиции**

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
DBK Equity Fund C.V.	27,823,907	14,841,000
	<b>27,823,907</b>	<b>14,841,000</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа профинансировала в DBK Equity Fund C.V. (далее, - «Фонд») денежные средства в размере 13,225,346 тысяч тенге (не аудировано). Фонд в течение шести месяцев 2021 года инвестировал данные средства в инвестиционные проекты.

По состоянию на 30 июня 2021 года, справедливая стоимость долевых инвестиций в размере 27,823,907 тысяч тенге (не аудировано) (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 14,841,000 тысяч тенге, не аудировано) была определена путем расчета приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков с применением рыночных ставок дисконтирования в диапазоне 16.00%-19.34% (не аудировано) (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 15.71%-18.00%, не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа не получала дивидендов от Фонда (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: получила дивиденды в размере 960,312 тысяч тенге, не аудировано).

## 17 Прочие активы

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность АО «ИФК»	10,226,159	24,724,308
Начисленные комиссионные доходы	443,927	347,289
Торговая и прочая дебиторская задолженность	196,940	260,483
Дебиторы по судебным искам	29,343	14,826
Требования по операциям спот	21,645	-
Прочее	16,889	16,249
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10,934,903</b>	<b>25,363,155</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,773,752)	(2,619,601)
<b>Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8,161,151</b>	<b>22,743,554</b>
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,099	14,059
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>8,165,250</b>	<b>22,757,613</b>
Изъятые активы по договорам аренды	2,236,709	2,184,721
Предоплаты	589,182	608,148
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	420,138	420,138
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212,817	212,817
Налоги и сборы, отличные от подоходного налога	165,129	45,174
Расходы будущих периодов	79,549	-
Сырье и материалы	34,509	26,787
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19,183	26,923
Государственная субсидия к получению	-	6,567,444
Прочее	33,875	6,414
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3,791,091</b>	<b>10,098,566</b>
Резерв под обесценение	(1,280,742)	(1,528,398)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>2,510,349</b>	<b>8,570,168</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>10,675,599</b>	<b>31,327,781</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 8,618 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 7,258 тысяч тенге).

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа признала уменьшение дисконта в отношении дебиторской задолженности АО «ИФК» в размере 3,683,462 тысяч тенге в связи с досрочным погашением в составе собственного капитала.

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от АО «ИФК» в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок (Стадия 2) (31 декабря 2020 года: в сумме, равной 12-месячным кредитным убыткам).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа признавала сумму к получению в размере 6,567,444 тысяч тенге в отношении государственных субсидий. По состоянию на 30 июня 2021 года, данный актив был погашен путем получения займа от Материнской Компании по ставке ниже рыночной (Примечание 19).

#### Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам по состоянию на 30 июня 2021 и 30 июня 2020 года, представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
<b>Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало периода</b>	<b>(2,619,601)</b>	<b>(691,324)</b>
Чистое начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(206,601)	(2,115,093)
Перевод из дебиторской задолженности по финансовой аренде	(3,577)	-
Эффект от изменения валютных курсов	(450)	(424)
Списания за период	56,477	-
<b>Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец периода</b>	<b>(2,773,752)</b>	<b>(2,806,841)</b>

## 18 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	118,854,435	173,962,291
<b>Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения</b>	<b>118,854,435</b>	<b>173,962,291</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	508,528,898	497,585,889
<b>Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения</b>	<b>508,528,898</b>	<b>497,585,889</b>
Неамортизированная часть затрат по займам	(29,554,027)	(31,540,211)
	<b>597,829,306</b>	<b>640,007,969</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа произвела полное досрочное погашение займа, привлеченного от Export-Import Bank of China, на сумму 109,716 тысяч долларов США (не аудировано) (эквивалент в тенге на дату погашения – 45,934,853 тысячи тенге, не аудировано). По данному займу признан расход от досрочного погашения в размере 147,317 тысяч тенге (Примечание 6) и комиссионные расходы на сумму 417,590 тысяч тенге, возмещенные заемщиками согласно условиям кредитных соглашений.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа привлекла заем в размере 49,000 тысяч долларов США (не аудировано) (эквивалент в тенге на дату привлечения – 21,105,770 тысяч тенге, не аудировано) от иностранного банка China Development Bank со сроком погашения в ноябре 2034 года.

По состоянию на 30 июня 2021 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 3,341,977 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 4,110,025 тысяч тенге).

## 19 Займы от Материнской компании

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	239,238,507	227,596,965
	<b>239,238,507</b>	<b>227,596,965</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены двадцатью пятью долгосрочными займами, предоставленными АО «НУХ «Байтерек» (по состоянию на 31 декабря 2020 года: двадцатью четырьмя долгосрочными займами).

	Сумма займа	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Не аудировано Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
						30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	37,844,349	36,192,552
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	5,653,146	6,036,819
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	6,475,425	6,183,449
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	10,875,446	11,553,575
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	9,558,609	9,182,326
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	41,223,089	39,596,199
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	4,726,653	4,538,005
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	7,328,924	7,799,231
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	7,639,488	7,346,914
10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	5,691,818	5,475,036
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	5,814,131	5,584,657
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	4,711,650	4,527,615
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	10,861,659	10,426,954
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	15,483,486	14,749,557
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	4,018,538	3,817,740
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	4,247,420	4,052,743
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	6,625,133	6,303,115
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	4,220,141	4,018,957
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	5,300,473	4,983,874
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	3,561,707	3,352,918
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	7,936,211	7,477,733
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	5,687,638	5,380,868
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	5,170,049	4,900,128
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	14,879,923	14,116,000
25	10,000,000	0.15	11.44	08.02.2021	23.01.2041	3,703,401	-
<b>Итого:</b>						<b>239,238,507</b>	<b>227,596,965</b>

Заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен в феврале 2021 года по ставке вознаграждения 0.15% в год со сроком погашения 23 января 2041 года. Заем предоставлен для финансирования проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван-Сарай». При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 11.44%. Дисконт в размере 6,449,416 тысяч тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был зачтен против актива в виде государственной субсидии к получению, который был признан в составе прочих активов и по состоянию на 31 декабря 2020 года составлял 6,567,444 тысячи тенге (Примечание 17). Разница между дисконтом по привлеченному займу при первоначальном признании и балансовой стоимостью государственной субсидии к получению в размере 118,028 тысяч тенге была признана в составе государственных субсидий (Примечание 20).

## 20 Государственные субсидии

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

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. тыс. тенге
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>261,838,993</b>	<b>210,933,386</b>
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	-	22,274,218
Государственная субсидия, полученная от Национального банка путем выпуска облигаций	-	18,456,560
Восстановление ранее признанной суммы государственной субсидии	3,487,416	-
Восстановление суммы распределения государственной субсидии (Примечание 6)	1,010,185	-
Корректировка обязательства по государственной субсидии при получении займа от Материнской компании (Примечание 19)	(118,028)	-
Досрочное погашение полученных займов	(263,105)	-
Использование государственной субсидии при выдаче займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 6)	-	(14,524,662)
Использование государственной субсидии при выдаче займов прочим заемщикам (Примечание 6)	(8,572,440)	(18,535,906)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 4)	(7,700,876)	(4,796,302)
Начисленная амортизация за отчетный период (Примечание 6)	(2,361,564)	(2,580,211)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>247,320,581</b>	<b>211,227,083</b>

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, сумма государственных субсидий, переведенных в состав прибыли или убытка, составила 10,934,004 тысячи тенге (не аудировано) (30 июня 2020 года: 35,640,779 тысяч тенге, не аудировано) и включена в состав прочих доходов (Примечание 6).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, сумма восстановленной государственной субсидии включает восстановление в размере 3,487,416 тысяч тенге (не аудировано), признанного в результате досрочного погашения займов банкам, выданных Группой в прошлых периодах. Группа решила восстановить обязательство по государственной субсидии в отношении данных сумм, поскольку Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа досрочно погасила заем, полученный от Правительства в размере 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано). В результате досрочного погашения полученного займа по ставке ниже рыночной, Группа прекратила признание обязательства в отношении государственной субсидии в размере 263,105 тысяч тенге (не аудировано).

Также в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, была восстановлена государственная субсидия на сумму 1,010,185 тысяч тенге в связи с восстановлением признанных ранее расходов по оценочному обязательству по предоставлению займа по ставке ниже рыночной (Примечание 6).

**21 Долговые ценные бумаги выпущенные**

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	787,326,158	573,035,293
Еврооблигации, выраженные в тенге	262,500,000	162,500,000
Облигации, выраженные в тенге	593,042,000	543,042,000
	<b>1,642,868,158</b>	<b>1,278,577,293</b>
Неамортизированный дисконт, нетто	(56,507,643)	(53,986,275)
	<b>1,586,360,515</b>	<b>1,224,591,018</b>
Начисленное вознаграждение	20,634,324	16,421,697
	<b>1,606,994,839</b>	<b>1,241,012,715</b>

19 марта 2021 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 11.5% годовых со сроком погашения 19 марта 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для последующего предоставления лизингового финансирования. При первоначальном признании долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.01% (не аудировано). Дисконт в размере 2,511,299 тысяч тенге (не аудировано) был признан как дополнительный оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 627,825 тысяч тенге), так как указанные инструменты финансирования предоставлены Материнской компанией Группы по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий.

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

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

**22 Прочие обязательства**

	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Финансовые обязательства</b>		
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	18,194,346	20,207,343
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	1,039,540	1,004,808
Резерв предстоящих выплат	334,280	306,188
Поступления по реализованным предметам лизинга	235,831	494,984
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	49,534	69,703
Начисленные комиссионные расходы	22,311	34,122
Обязательства по сделке спот	21,608	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>19,897,450</b>	<b>22,117,148</b>



	Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	31 декабря 2020 г. тыс. тенге
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы, полученные по финансовой аренде	10,220,371	17,750,446
Кредиторская задолженность по договорам субсидирования	3,867,203	2,225,525
Предоплаты	3,637,263	1,146,867
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования для передачи по договорам финансовой аренды	2,802,130	2,922,700
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	1,034,253	1,098,932
Резерв для выплат вознаграждений	365,628	379,622
Обязательства по договорам с клиентами	2,367	6,304
Прочие начисленные обязательства и кредиторская задолженность	85,069	93,567
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>22,014,284</b>	<b>25,623,963</b>
	<b>41,911,734</b>	<b>47,741,111</b>

## 23 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2021 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,109,590 (31 декабря 2020 года: 2,109,270) простых акций.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа выпустила 320 простых акций номинальной стоимостью 38,393,750 тенге каждая. Все простые акции были выпущены по их номинальной стоимости.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года были следующими:

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

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

**(б) Балансовая стоимость простых акций**

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

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Балансовая стоимость простых акций	255.49	242.35

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 июня 2021 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 538,969,908 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 511,180,137 тысяч тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,109,590 (31 декабря 2020 года 2,109,270 акций).

**(в) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, дивиденды за 2020 год не объявлялись (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 3,287,543 тысяч тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили ноль тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 1,559.69 тенге).

**24 Управление рисками**

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

**(а) Рыночный риск****(i) Риск изменения ставок вознаграждения**

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

## Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге	Беспроцент- ные	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просрочен- ные	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	46,374,187	368,645,849	-	-	-	-	-	415,020,036
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	675,400	145,606,751	10,826,036	-	-	-	-	157,108,187
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,774,724	125,522,384	-	127,297,108
Займы, выданные клиентам	-	274,455,858	331,555,857	23,406,864	330,929,481	765,621,526	31,512,427	1,757,482,013
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	14,516,610	30,187,861	22,173,248	188,362,044	146,106,075	5,074,621	406,420,459
Долговые ценные бумаги	-	-	-	1,733,891	55,667,083	335,995,517	-	393,396,491
Долевые инвестиции	27,823,907	-	-	-	-	-	-	27,823,907
Прочие финансовые активы	461,329	-	-	-	7,695,636	-	8,285	8,165,250
	<b>75,334,823</b>	<b>803,225,068</b>	<b>372,569,754</b>	<b>47,314,003</b>	<b>584,428,968</b>	<b>1,373,245,502</b>	<b>36,595,333</b>	<b>3,292,713,451</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Текущие счета и вклады клиентов	11,650,506	-	-	-	-	-	-	11,650,506
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	8,948,352	1,940,180	-	10,888,532
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	239,238,507	-	239,238,507
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	238,779,655	246,921,503	2,005,526	106,230,601	3,892,021	-	597,829,306
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	1,613,194	803,056	20,165,094	1,073,861,549	510,551,946	-	1,606,994,839
Субординированный долг	-	-	-	-	-	114,601,984	-	114,601,984
Прочие финансовые обязательства	19,897,450	-	-	-	-	-	-	19,897,450
	<b>31,547,956</b>	<b>240,392,849</b>	<b>247,724,559</b>	<b>22,170,620</b>	<b>1,189,040,502</b>	<b>870,224,638</b>	-	<b>2,601,101,124</b>
	<b>43,786,867</b>	<b>562,832,219</b>	<b>124,845,195</b>	<b>25,143,383</b>	<b>(604,611,534)</b>	<b>503,020,864</b>	<b>36,595,333</b>	<b>691,612,327</b>

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

**Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	4,614,338	4,614,338	2,551,570	2,551,570
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(4,614,338)	(4,614,338)	(2,551,570)	(2,551,570)

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(21,724,716)	-	(10,259,850)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	23,336,089	-	10,982,249

**(ii) Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

По состоянию на 30 июня 2021 года, структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Не аудировано		Не аудировано		Не аудировано	
	Тенге	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>30 июня 2021 года</b>						
Итого активов	2,054,320,914	1,350,964,622	35,986	363,215	3,405,684,737	
Итого обязательств	1,496,236,735	1,367,852,008	60,166	13,845,358	2,877,994,267	
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>558,084,179</b>	<b>(16,887,386)</b>	<b>(24,180)</b>	<b>(13,482,143)</b>	<b>527,690,470</b>	
Условная сумма по производным финансовым инструментам по состоянию на 30 июня 2021 года	(9,382,500)	21,394,500	-	-	12,012,000	
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>548,701,679</b>	<b>4,507,114</b>	<b>(24,180)</b>	<b>(13,482,143)</b>	<b>539,702,470</b>	

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

	Тенге		Доллары США		Евро		Прочие валюты		Итого	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>31 декабря 2020 года</b>										
Итого активов	1,922,141,930	1,154,431,141	144,579	441,541	3,077,159,191					
Итого обязательств	1,369,300,299	1,193,657,336	59,753	13,771,753	2,576,789,141					
<b>Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>552,841,631</b>	<b>(39,226,195)</b>	<b>84,826</b>	<b>(13,330,212)</b>	<b>500,370,050</b>					
Условная сумма по производным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года	(9,382,500)	21,045,500	-	-	11,663,000					
<b>Чистые балансовые и забалансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>543,459,131</b>	<b>(18,180,695)</b>	<b>84,826</b>	<b>(13,330,212)</b>	<b>512,033,050</b>					

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	721,138	721,138	(2,908,911)	(2,908,911)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(180,285)	(180,285)	727,228	727,228
20% рост курса евро по отношению к тенге	(3,869)	(3,869)	13,572	13,572
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	967	967	(3,393)	(3,393)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	(2,157,143)	(2,157,143)	(2,132,834)	(2,132,834)
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	539,286	539,286	533,208	533,208

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

**(iii) Анализ сроков погашения активов и обязательств**

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 30 июня 2021 года.

Не аудировано	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	249,080,965	165,939,071	-	-	-	-	-	-	415,020,036
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	102,216,597	40,709,547	3,349,274	10,832,769	-	-	-	-	157,108,187
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1,774,724	125,522,384	-	-	127,297,108
Займы, выданные клиентам	-	-	27,679,108	62,512,783	410,467,332	1,225,310,363	-	31,512,427	1,757,482,013
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	4,079,445	10,437,165	52,361,109	188,362,044	146,106,075	-	5,074,621	406,420,459
Долговые ценные бумаги	-	-	-	1,733,891	55,667,083	335,995,517	-	-	393,396,491
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	27,823,907	-	27,823,907
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	220,168	-	220,168
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,757,727	-	5,757,727
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	16,399,949	66,636,738	3,653,787	-	-	86,690,474
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	5,822,472	10,355,506	-	-	-	-	16,177,978
Прочие активы	506,440	106,351	156,987	660,111	7,704,258	-	1,532,834	8,618	10,675,599
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	1,439,320	-	-	1,439,320
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	11,837,317	-	-	-	11,837,317
<b>Итого активов</b>	<b>351,804,002</b>	<b>210,834,414</b>	<b>47,445,006</b>	<b>154,856,118</b>	<b>742,449,496</b>	<b>1,838,027,446</b>	<b>35,334,636</b>	<b>36,595,666</b>	<b>3,417,346,784</b>

	По требованию	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Не аудировано</b>									
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады клиентов	6,109,239	-	30,933	2,271,177	1,823	3,237,334	-	-	11,650,506
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	8,948,352	1,940,180	-	-	10,888,532
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	239,238,507	-	-	239,238,507
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	75,269	752,550	2,508,289	181,286,029	413,207,169	-	-	597,829,306
Государственные субсидии	-	1,139,121	1,272,802	10,351,757	54,865,435	179,691,466	-	-	247,320,581
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1,613,194	20,968,150	1,073,861,549	510,551,946	-	-	1,606,994,839
Субординированный долг	-	-	-	-	-	114,601,984	-	-	114,601,984
Прочие обязательства	3,634,382	2,126,487	4,672,894	11,652,958	18,810,801	1,014,212	-	-	41,911,734
Резервы	-	453,280	32,167	1,255,984	4,758,417	-	-	-	6,499,848
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	-	-	708,477	-	-	-	-	708,477
<b>Итого обязательств</b>	<b>9,743,621</b>	<b>3,794,157</b>	<b>8,374,540</b>	<b>49,716,792</b>	<b>1,342,532,406</b>	<b>1,463,482,798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,877,644,314</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>342,060,381</b>	<b>207,040,257</b>	<b>39,070,466</b>	<b>105,139,326</b>	<b>(600,082,910)</b>	<b>374,544,648</b>	<b>35,334,636</b>	<b>36,595,666</b>	<b>539,702,470</b>



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

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

	По требованию	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и депозиты клиентов	763,543	-	-	2,263,264	10,226,946	2,539,996	-	-	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	12,306,991	13,459,146	2,200,750	-	-	27,966,887
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	227,596,965	-	-	227,596,965
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	73,962	1,729,928	2,448,989	242,446,844	393,308,246	-	-	640,007,969
Государственные субсидии	-	1,154,261	2,233,873	9,212,063	55,706,901	193,531,895	-	-	261,838,993
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	803,056	855,746,006	384,463,653	-	-	1,241,012,715
Субординированный долг	-	-	-	-	-	111,163,010	-	-	111,163,010
Прочие обязательства	1,146,624	1,659,085	12,050,202	11,091,392	20,831,959	961,849	-	-	47,741,111
Резервы	-	-	845,539	1,651,068	328,831	-	-	-	2,825,438
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,910,167</b>	<b>2,887,308</b>	<b>16,859,542</b>	<b>39,776,823</b>	<b>1,198,746,633</b>	<b>1,315,766,364</b>	-	-	<b>2,575,946,837</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>217,017,398</b>	<b>150,700,792</b>	<b>65,620,595</b>	<b>129,383,360</b>	<b>(459,279,703)</b>	<b>375,228,887</b>	<b>22,276,481</b>	<b>11,085,240</b>	<b>512,033,050</b>

## 25 Анализ по сегментам

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

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

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

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Не аудировано Банковское кредитование	Не аудировано Лизинговая деятельность	Не аудировано Всего За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	96,290,448	4,883,659	101,174,107
Прочие процентные доходы	3,686,802	17,193,556	20,880,358
Процентные расходы	(76,767,339)	(14,414,621)	(91,181,960)
<b>Итого доходы отчетных сегментов</b>	<b>23,209,911</b>	<b>7,662,594</b>	<b>30,872,505</b>
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(5,147,598)	(3,011,016)	(8,158,614)
Чистый непроцентный доход/(расход)	2,873,428	(1,121,761)	1,751,667
Общие административные расходы	(3,000,805)	(761,623)	(3,762,428)
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(3,285,570)	9,144	(3,276,426)
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>14,649,366</b>	<b>2,777,338</b>	<b>17,426,704</b>
	Не аудировано Банковское кредитование	Не аудировано Лизинговая деятельность	Не аудировано Всего 30 июня 2021 г.
Активы по сегментам	3,170,180,359	690,808,444	3,860,988,803
Обязательства по сегментам	2,649,752,381	559,491,502	3,209,243,883

	Не аудировано Банковское кредитование	Не аудировано Лизинговая деятельность	Не аудировано Всего За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	84,348,626	3,448,778	87,797,404
Прочие процентные доходы	4,015,130	11,938,966	15,954,096
Процентные расходы	(68,780,736)	(8,103,095)	(76,883,831)
<b>Итого доходы отчетных сегментов</b>	<b>19,583,020</b>	<b>7,284,649</b>	<b>26,867,669</b>
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(46,963,991)	(2,300,169)	(49,264,160)
Чистый непроцентный расход/(доход)	(4,671,614)	2,101,602	(2,570,012)
Общие административные расходы	(2,749,400)	(719,599)	(3,468,999)
Расход по подоходному налогу	4,277,707	(45,504)	4,232,203
<b>Финансовый результат сегментов</b>	<b>(30,524,278)</b>	<b>6,320,979</b>	<b>(24,203,299)</b>

	Банковское кредитование	Лизинговая деятельность	Всего 31 декабря 2020 г.
Активы по сегментам	2,903,551,042	641,643,809	3,545,194,851
Обязательства по сегментам	2,404,471,843	527,954,420	2,932,426,263

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

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.
Доход отчетных сегментов	30,872,505	26,867,669
Влияние консолидации	515,567	118,255
<b>Всего доходов</b>	<b>31,388,072</b>	<b>26,985,924</b>

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.
Прибыль отчетных сегментов	17,426,704	(24,203,299)
Влияние консолидации	1,221,528	4,099,169
<b>Всего прибыли</b>	<b>18,648,232</b>	<b>(20,104,130)</b>

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

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

	Не аудировано 30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Всего активов отчетных сегментов	3,860,988,803	3,545,194,851
Влияние консолидации	(443,642,019)	(457,214,964)
<b>Всего активов</b>	<b>3,417,346,784</b>	<b>3,087,979,887</b>

	Не аудировано 30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Всего обязательств отчетных сегментов	3,209,243,883	2,932,426,263
Влияние консолидации	(331,599,569)	(356,479,426)
<b>Всего обязательств</b>	<b>2,877,644,314</b>	<b>2,575,946,837</b>

## 26 Условные обязательства кредитного характера

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

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

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

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

	<b>Не аудировано</b>	
	<b>30 июня 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды	270,246,507	204,832,389
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	5,156,554	5,386,024

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

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию на 30 июня 2021 года включена сумма в размере 143,044,757 тысяч тенге (не аудировано), приходящаяся на пять заемщиков (31 декабря 2020 года: 48,168,567 тысяч тенге, приходящаяся на четыре заемщика), которая в совокупности с текущими займами в сумме 392,289,037 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 369,113,733 тысячи тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску. Общие непогашенные обязательства по предоставлению займов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

## Анализ кредитного качества

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2021 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	590,000	-	590,000
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	9,218,501	-	9,218,501
- с кредитным рейтингом от B- до B+	168,581,750	818,700	169,400,450
<b>Итого обязательства по предоставлению займов</b>	<b>178,390,251</b>	<b>818,700</b>	<b>179,208,951</b>
Оценочный резерв под убытки	2,353,602	-	2,353,602
<b>Договоры финансовой гарантии</b>			
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,599,818	-	4,599,818
- с кредитным рейтингом от B- до B+	556,736	-	556,736
<b>Итого договоры финансовой гарантии</b>	<b>5,156,554</b>	<b>-</b>	<b>5,156,554</b>
Оценочный резерв под убытки	9,456	-	9,456
<b>тыс. тенге</b>			
	31 декабря 2020 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	58,577,932	-	58,577,932
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	10,023,791	-	10,023,791
<b>Итого обязательства по предоставлению займов</b>	<b>68,601,723</b>	<b>-</b>	<b>68,601,723</b>
Оценочный резерв под убытки	529,106	-	529,106
<b>Договоры финансовой гарантии</b>			
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5,386,024	-	5,386,024
<b>Итого договоры финансовой гарантии</b>	<b>5,386,024</b>	<b>-</b>	<b>5,386,024</b>
Оценочный резерв под убытки	20,994	-	20,994

**27 Операции между связанными сторонами****(а) Отношения контроля**

По состоянию на 30 июня 2021 года контролирующей стороной Группы является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство РК.

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

**(б) Операции с членами Совета директоров и Правления, Управляющими директорами**

Общий размер вознаграждений может быть представлен следующим образом:

	<b>Не аудировано 30 июня 2021 г. тыс. тенге</b>	<b>Не аудировано 30 июня 2020 г. тыс. тенге</b>
Члены Совета директоров и Правления, Управляющие директора	405,946	426,993

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

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

Прочие связанные стороны включают Правительство Республики Казахстан, национальные компании и организации, включая НБРК, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия. По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по договорам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, составили:

30 июня 2021 года	Не аудировано Материнская компания		Не аудировано Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Не аудировано Прочие компании и государственные организации		Не аудировано Всего
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	189,125,699	-	189,125,699
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	72,170,976	7.50	-	-	72,170,976
Займы, выданные клиентам	-	-	134,042	-	394,562,528	9.48	394,696,570
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	174,711	-	250,474,037	6.47	250,648,748
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,964,001	0.39	16,964,001
Долевые инвестиции	-	-	27,823,907	-	-	-	27,823,907
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	29,866,398	-	29,866,398
Прочие активы	23,230	-	7,696,683	-	701,384	-	8,421,297
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	1,439,320	-	1,439,320
Производные финансовые инструменты	-	-	11,837,317	-	-	-	11,837,317
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	-	-	122,646	-	122,646
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	10,888,532	0.30	10,888,532
Займы от Материнской компании	239,238,507	0.13	-	-	-	-	239,238,507
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	16,524,025	1.00	-	-	16,524,025
Государственные субсидии	-	-	977,883	-	246,342,698	-	247,320,581
Долговые ценные бумаги выпущенные	192,761,486	11.80	7,573,657	10.24	272,981,004	10.20	473,316,147
Субординированный долг	107,361,708	0.15	-	-	7,240,276	0.01	114,601,984
Резервы	-	-	-	-	398,361	-	398,361
Прочие обязательства	-	-	45	-	6,297,990	-	6,298,035
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	-	-	-	708,477	-	708,477



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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано Материнская компания тыс. тенге	Не аудировано Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге	Не аудировано Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
<b>Прибыль/(убыток)</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	3,053,522	24,637,441	27,690,963
Прочие процентные доходы	-	-	10,081,153	10,081,153
Процентные расходы	(24,957,137)	(1,176,331)	(16,515,058)	(42,648,526)
Комиссионные доходы	-	-	541,378	541,378
Комиссионные расходы	(21,081)	-	(53,032)	(74,113)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	6,255	54,957	61,212
Чистая прибыль от операций по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	348,147	79,031	427,178
Прочие доходы	-	(513,394)	11,202,431	10,689,037
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(155,070)	(3,178,702)	(3,333,772)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	(480)	(480)
Общие административные расходы	-	(240)	(427,725)	(427,965)
Расход по подоходному налогу	-	-	(2,539,734)	(2,539,734)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано Материнская компания тыс. тенге	Не аудировано Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге	Не аудировано Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
<b>Прибыль/(убыток)</b>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	3,027,959	21,445,214	24,473,173
Прочие процентные доходы	-	-	5,600,670	5,600,670
Процентные расходы	(11,282,172)	(1,604,472)	(15,563,990)	(28,450,634)
Комиссионные доходы	-	-	28,746	28,746
Комиссионные расходы	(19,163)	-	(15,695)	(34,858)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	35,560	4,851,218	4,886,778
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	231,650	231,650
Чистая прибыль/(убыток) от операций по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	869,436	(92,120)	777,316
Прочие доходы	-	103,979	26,594,427	26,698,406
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(2,562,634)	(7,917,465)	(10,480,099)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	(51,660)	(51,660)
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов	-	-	(1,806,728)	(1,806,728)
Общие административные расходы	-	(1,138)	(358,047)	(359,185)
Экономия по подоходному налогу	-	-	3,796,110	3,796,110

## 28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### (а) Определение справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

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

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, модели ценообразования опционов Блэка–Шоулза и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 1.40% до 9.01% годовых для займов в иностранной валюте и от 10.11% до 25.30% годовых для тенге (31 декабря 2020 года: от 2.96% до 16.57% годовых для займов в иностранной валюте и от 10.61% до 26.76% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 1.36% для долларов США и от 11.64% до 13.49% годовых для тенге (31 декабря 2020 года: 2.09% годовых для долларов США и от 13.23% до 14.84% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- Ставка дисконтирования от 10.86% до 14.58% годовых (31 декабря 2020 года: от 12.94% до 15.37% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам;

- Ставки дисконтирования от 10.31% до 10.89% годовых для тенге (31 декабря 2020 года: от 10.80% до 11.83% годовых для тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным;
- Ставка дисконтирования 10.87% до 11.64% годовых (31 декабря 2020 года: от 11.76% до 13.23% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 10.74% до 10.90% годовых (31 декабря 2020 года: от 11.30% до 11.83% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании;
- Ставки дисконтирования от 1.90% до 4.03% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 10.78% годовых для кредитов в тенге (31 декабря 2020 года: от 2.09% до 4.38% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 11.15% годовых для кредитов в тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов;
- Ставки дисконтирования от 10.31% до 10.87% годовых (31 декабря 2020 года: от 10.80% до 11.43% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от ФНБ «Самрук-Казына».

#### **(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

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

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

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

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	14	374,779,920	5,503,141	1,035,721	381,318,782
Займы, выданные клиентам	12	-	-	61,882,164	61,882,164
Долевые инвестиции	16	-	-	27,823,907	27,823,907
Прочие активы		4,099	-	-	4,099
Производные финансовые инструменты		-	11,837,317	-	11,837,317
Встроенные производные финансовые инструменты	13	-	-	2,089,421	2,089,421
		<b>374,784,019</b>	<b>17,340,458</b>	<b>92,831,213</b>	<b>484,955,690</b>

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

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
<b>Активы</b>					
Долговые ценные бумаги	14	191,136,108	5,476,016	947,067	197,559,191
Займы, выданные клиентам	12	-	-	79,061,993	79,061,993
Долевые инвестиции	16	-	-	14,841,000	14,841,000
Прочие активы		4,070	9,989	-	14,059
Производные финансовые инструменты		-	11,489,170	-	11,489,170
Встроенные производные финансовые инструменты	13	-	-	2,617,752	2,617,752
		<b>191,140,178</b>	<b>16,975,175</b>	<b>97,467,812</b>	<b>305,583,165</b>

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано):

<b>Вид инструмента</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</b>	<b>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</b>
Долевые инвестиции	27,823,907	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.17%-18.14% Доллар США 2.27%,	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61,882,164	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	Казахстанский тенге: 13.29%-14.07%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенный производный финансовый инструмент	2,089,421	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Российский рубль: 7.36%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,035,721	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	12.41%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

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

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости**

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

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2021 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге	Не аудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>79,061,993</b>	<b>947,067</b>	<b>14,841,000</b>	<b>2,617,752</b>
Итого прибыли или убытка:				
- в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	5,537,845	240,519	-	(466,761)
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(242,439)	-
Приобретения/освоения	-	-	13,225,346	-
Погашения	(22,717,674)	(151,865)		(61,570)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня</b>	<b>61,882,164</b>	<b>1,035,721</b>	<b>27,823,907</b>	<b>2,089,421</b>

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2020 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге	Не аудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>68,893,053</b>	<b>929,906</b>	<b>19,506,343</b>	<b>6,651,931</b>
Итого прибыли или убытка:				
- в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(439,856)	(58,859)	960,312	1,589,357
В составе прочего совокупного дохода	-	-	(3,818,064)	-
Приобретения/освоения	7,046,056	-	153,443	121,643
Погашения	(3,938,362)	(38,118)	(960,312)	(239,987)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня</b>	<b>71,560,891</b>	<b>832,929</b>	<b>15,841,722</b>	<b>8,122,944</b>



Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2021 года:

тыс. тенге	Не аудировано Влияние на прибыль или убыток		Не аудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Долговые ценные бумаги	23,302	(22,590)	-	-
Долевые инвестиции			2,782,391	(2,782,391)
Займы, выданные клиентам	1,516,480	(1,447,657)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды				
- Встроенный производный инструмент	470,340	(346,716)	-	-
<b>Всего</b>	<b>2,010,122</b>	<b>(1,816,963)</b>	<b>2,782,391</b>	<b>(2,782,391)</b>

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

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

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

- для встроенных производных инструментов: с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Группы. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года следующие:
  - изменение изменчивости обменных курсов на 50%;
  - изменение разницы между безрисковыми ставками на 0.5.
- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для долевого инвестирования: изменение ожидаемых потоков денежных средств на 10%;
- для долговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

**Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Не аудировано Уровень 1	Не аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого справедливой стоимости	Не аудировано Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	415,020,036	-	415,020,036	415,020,036
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	-	157,108,187	-	157,108,187	157,108,187
Займы, выданные банкам	-	110,341,298	2,648,237	112,989,535	127,297,108
Займы, выданные клиентам	-	1,516,425,494	77,944,966	1,594,370,460	1,695,599,849
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	315,912,171	11,098,024	327,010,195	404,331,038
Долговые ценные бумаги	-	6,386,223	1,079,273	7,465,496	12,077,709
Прочие финансовые активы	-	8,087,712	74,236	8,161,948	8,161,151
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и вклады клиентов	-	11,650,506	-	11,650,506	11,650,506
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	10,075,432	-	10,075,432	10,888,532
Займы от Материнской компании	-	229,269,555	-	229,269,555	239,238,507
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	598,666,079	-	598,666,079	597,829,306
Долговые ценные бумаги выпущенные	995,190,834	679,730,885	-	1,674,921,719	1,606,994,839
Субординированный долг	-	65,775,764	-	65,775,764	114,601,984
Прочие финансовые обязательства	-	19,897,450	-	19,897,450	19,897,450

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	242,786,137	-	242,786,137	242,786,137
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	121,779,502	-	121,779,502	121,779,502
Займы, выданные банкам	-	98,944,557	2,212,775	101,157,332	124,810,690
Займы, выданные клиентам	-	1,638,292,924	50,517,944	1,688,810,868	1,766,854,222
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	248,516,216	8,513,219	257,029,435	323,922,109
Долговые ценные бумаги	-	5,452,199	871,369	6,323,568	11,698,488
Прочие финансовые активы	-	25,343,870	50,270	25,394,140	22,743,554
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	15,103,529	-	15,103,529	15,793,749
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	-	26,006,124	-	26,006,124	27,966,887
Займы от Материнской Компании	-	205,553,456	-	205,553,456	227,596,965
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	639,528,510	-	639,528,510	640,007,969
Долговые ценные бумаги выпущенные	829,038,190	472,537,152	-	1,301,575,342	1,241,012,715
Субординированный долг	-	55,717,217	-	55,717,217	111,163,010
Прочие финансовые обязательства	-	22,117,148	-	22,117,148	22,117,148

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


#### Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Методы оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Займы, выданные банкам	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки

**РАСЧЕТ**  
**базовой и разводненной прибыли на акцию**

	<b>Неаудировано 30 июня 2021 г.</b>	<b>Неаудировано 30 июня 2020 г.</b>
Чистая прибыль/(убыток), тыс. тенге	15 701 462	(20 104 130)
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2 109 590	2 107 820
Влияние выпущенных акций в течение периода	(66)	149
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2 109 524	2 107 969
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, тенге	<b>7 443</b>	<b>(9 537)</b>



 Документ подписан с помощью ЭЦП: **САРКУЛОВ АБАЙ 11.08.2021 11:27; МАМЕКОВА САУЛЕ 11.08.2021 11:28**

**Лист согласования**

11.08.2021 9:56:51 Бапанова Г.Н.: СОГЛАСЕН (Заместитель Главного бухгалтера - Начальник управления)  
11.08.2021 10:46:06 Абишева Б.Т.: СОГЛАСЕН (Управляющий директор)  
11.08.2021 11:27:04 Саркулов А.С.: ПОДПИСАЛ (Председатель Правления)  
11.08.2021 11:28:18 Мамекова С.М.: ПОДПИСАЛ (Главный бухгалтер - Директор департамента)