

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**

**Финансовая отчетность и  
Аудиторское заключение независимого аудитора**

**За год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Аудиторское заключение

### Финансовая отчетность

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

### Примечания к финансовой отчетности

1 Введение .....	5
2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность .....	6
3 Принципы учетной политики.....	7
4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	19
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	21
6 Новые учетные положения .....	22
7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....	23
8 Инвестиции в долговые ценные бумаги .....	24
9 Дебиторская задолженность.....	26
10 Основные средства и нематериальные активы .....	29
11 Оценочные обязательства.....	29
12 Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантийного возмещения.....	30
13 Прочие обязательства .....	31
14 Акционерный капитал.....	31
15 Процентные доходы и расходы .....	32
16 Чистый доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка .....	32
17 Чистые расходы/(чистые доходы) от переоценки иностранной валюты.....	33
18 Административные и прочие операционные расходы.....	33
19 Налог на прибыль .....	34
20 Управление финансовыми рисками.....	34
21 Управление капиталом .....	43
22 Условные обязательства .....	45
23 Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	46
24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	47
25 Операции со связанными сторонами.....	47
26 События после окончания отчетного периода .....	48

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционеру и Руководству АО «Казахстанский Фонд Гарантирования Депозитов»:

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Казахстанский Фонд Гарантирования Депозитов» (далее – «Фонд») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Фонда, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

ТОО «ПрайсютерхаусКуперс»

Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, Алматы, Казахстан, A25D5F6

T: +7 (727) 330 32 00, F: +7 (727) 244 68 68, [www.pwc.kz](http://www.pwc.kz)

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности).

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод, выражющий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Фонда.

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

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

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

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



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

*PricewaterhouseCoopers LLP.*

10 марта 2020 года

Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
PricewaterhouseCoopers LLP  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики  
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Айгуль Ахметова  
Партнер аудиторских услуг  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство Аудитора  
№00000083 от 27 августа 2012 года;  
Специальная доверенность №28/1-19 от  
1 июля 2019 года)

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**  
**Отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	38,862,967	35,030,860
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	807,083,915	764,866,793
Дебиторская задолженность	9	3,570,168	5,726,800
Прочие активы		275,247	521,827
Нематериальные активы	10	18,723	9,808
Основные средства	10	63,658	29,547
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>849,874,678</b>	<b>806,185,635</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Оценочные обязательства	11	33,162,428	55,963,528
Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантейного возмещения	12	1,327,982	8,001,574
Прочие обязательства	13	272,677	1,478,332
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>34,763,087</b>	<b>65,443,434</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	235,794,400	235,794,400
Нераспределенная прибыль		76,194,356	7,574,825
Эмиссионный доход		133	133
Специальный резерв	21	500,764,758	495,014,899
Прочие резервы		2,357,944	2,357,944
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>815,111,591</b>	<b>740,742,201</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>849,874,678</b>	<b>806,185,635</b>

Утверждено и подписано 10 марта 2020 года.

Акбаева Б. М.  
И.о. Председателя



Амирбекова Э.М.  
Главный бухгалтер

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	15	58,015,267	44,530,215
Прочие аналогичные доходы	15	-	13,741
Доход от взносов банков – участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемых банков	16	36,082,475	31,803,844
Расходы по возмещению депозиторам принудительно ликвидированных банков	16	(908,027)	(20,681,926)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости		(222,585)	(178)
(Чистые расходы) / чистые доходы от операций с иностранной валютой	17	(1,871,685)	20,241,169
Оценочный резерв под кредитные убытки	8, 9	(827,214)	(61,368)
Резерв по оценочным обязательствам	11	(14,714,034)	(35,445,679)
Прочие операционные доходы		320	5,330
Административные и прочие операционные расходы	18	(934,300)	(672,432)
Расходы от выбытия активов		(2,166)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>74,618,051</b>	<b>39,732,716</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(248,661)	(403,789)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>74,369,390</b>	<b>39,328,927</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>74,369,390</b>	<b>39,328,927</b>

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале**

**Принчтается собственникам Фонда**

<b>В тысячах казахстанских тенге</b>							<b>Дефицит переоценки имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг</b>	<b>Нераспреде- ленная прибыль</b>	<b>Итого</b>
	<b>Прим.</b>	<b>Акционерный Капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Резервный капитал</b>	<b>Специальный резерв</b>				
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		235,794,400	6	(32,418,847)	2,143,586	459,135,686	4,453,805	669,108,636	
Переход на МСФО (IFRS) 9: - переоценка ожидаемых кредитных убытков - Реклассификация входящих остатков		-	-	-	-	-	(114,336)	(114,336) 32,418,847	
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2018 г.</b>		<b>235,794,400</b>	<b>6</b>		<b>2,143,586</b>	<b>459,135,686</b>	<b>4,339,469</b>	<b>701,413,147</b>	
Прибыль за год Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	39,328,927	39,328,927
<b>Итого совокупный доход за 2018 год</b>									
Безвозмездные операции с материнской компанией Перенос на резервный капитал Формирование и перераспределение специального резерва	21	-	-	-	214,358	35,879,213	-	(214,358) (35,879,213)	127
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>235,794,400</b>	<b>133</b>		<b>2,357,944</b>	<b>495,014,899</b>	<b>7,574,825</b>	<b>740,742,201</b>	
Прибыль за год Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	74,369,390	74,369,390
<b>Итого совокупный доход за 2019 год</b>									
Формирование и перераспределение специального резерва	21	-	-	-	-	-	5,749,859	(5,749,859)	
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>235,794,400</b>	<b>133</b>		<b>2,357,944</b>	<b>500,764,758</b>	<b>76,194,356</b>	<b>815,111,591</b>	

Примечания на страницах с 5 по 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поступление обязательных календарных взносов		28,648,001	35,090,521
Поступление от ликвидационной комиссии		6,611,639	315,131
Поступление вознаграждений по размещенным вкладам		7,837,411	6,978,769
Полученное вознаграждение по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизируемой стоимости		29,510,986	24,397,799
Перечисление банкам-агентам для выплаты гарантийного возмещения вкладчикам		(43,400,154)	(15,145,045)
Выплаты гарантийного возмещения вкладчикам		(1,592)	(31,407)
Прочие полученные операционные доходы		219,458	27,417
Уплаченные расходы на содержание персонала		(430,216)	(305,324)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(434,922)	(329,099)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>28,560,611</b>	<b>50,998,762</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиций в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости		(781,807,832)	(2,077,872,551)
Поступления от погашения и продажи долговых ценных бумаг, отражаемых по амортизированной стоимости		757,085,122	1,886,118,680
Приобретение основных средств		(44,941)	(5,871)
Приобретение нематериальных активов		(13,180)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(24,780,831)</b>	<b>(191,759,742)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>		<b>52,327</b>	<b>(1,047,866)</b>
<b>Чистый прирост / (снижение) денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>		<b>3,832,107</b>	<b>(141,808,846)</b>
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	35,030,860	176,839,706
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>	7	<b>38,862,967</b>	<b>35,030,860</b>

Примечания на страницах с 5 по 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность акционерного общества «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (далее - «Фонд») было создано на основании постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее - «НБРК») № 393 от 15 ноября 1999 года.

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 30190-1910-АО от 24 сентября 2010 года было выдано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан. Дата первичной регистрации Фонда 20 декабря 1999 года. Фонду присвоен новый регистрационный номер № 2979-1910-06-АО в связи с изменением местонахождения Фонда.

Агентством Республики Казахстан по статистике Фонду был присвоен код по государственному классификатору ОКПО 39097277 от 22 декабря 1999 года.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серия 60 №115737 от 23 декабря 1999 года было выдано Комитетом государственных доходов Департамента государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан по Медеускому району города Алматы. Фонду присвоен БИН 991240000414.

Услуги по ответственному хранению и доверительному управлению финансовых активов Фонда в соответствии с договором № 11 НБ от 13 января 2015 года осуществляются Национальным Банком Республики Казахстан.

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» является регистратором Фонда с 1 января 2019 года. Деятельность регистратора по ведению системы реестров держателей ценных бумаг не подлежит лицензированию уполномоченным органом в связи с изменениями, внесенными в Закон РК от 28 декабря 2011 года «О рынке ценных бумаг».

В своей деятельности Фонд руководствуется Конституцией Республики Казахстан, Гражданским кодексом Республики Казахстан, законами Республики Казахстан «Об акционерных обществах», «О Национальном Банке Республики Казахстан», «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан», «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», «О некоммерческих организациях» иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан, Уставом, решениями Акционера и Совета директоров Фонда.

### **Задачи и Функции**

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 7 июля 2006 года «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» (далее – Закон об обязательном гарантировании депозитов), основными задачами Фонда являются:

- участие в обеспечении стабильности финансовой системы;
- защита прав и законных интересов депозиторов гарантуемых депозитов в случае принудительной ликвидации банка-участника\*.

Выполняя данные задачи, Фонд достигает основной цели своей деятельности – обеспечение стабильности финансовой системы, в том числе поддержание доверия к банковской системе путем выплаты гарантийного возмещения депозиторам.

\*Банк-участник – банк, являющийся участником системы обязательного гарантирования депозитов, обязательства по возврату привлеченных депозитов которого гарантируются в соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов.

Договор присоединения - договор присоединения банка к системе обязательного гарантирования депозитов, условия которого определяются Фондом, и являются стандартными для всех банков, вступающих в систему.

## 1 Введение (продолжение)

К основным функциям Фонда относятся:

- выплата гарантийного возмещения депозиторам - в соответствии с требованиями Закона об обязательном гарантировании депозитов;
- ведение реестра банков-участников системы обязательного гарантирования депозитов;
- участие в проведении операции по одновременной передаче активов и обязательств банка другому (другим) банку (банкам) в случае, предусмотренном статьей 16 Закона об обязательном гарантировании депозитов;
- инвестирование собственных активов;
- формирование специального резерва, предназначенного для выплаты гарантийного возмещения;
- выбор на конкурсной основе банк-агента<sup>1</sup>;
- участие в составе временной администрации, назначаемой в период консервации банка-участника;
- участие в составе ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка-участника до момента погашения ликвидационной комиссией задолженности перед Фондом, по сумме выплаченного (выплачиваемого) им гарантийного возмещения;
- участие в составе комитета кредиторов принудительно ликвидируемого банка-участника до момента погашения ликвидационной комиссией задолженности перед Фондом, по сумме выплаченного (выплачиваемого) им гарантийного возмещения;

В ноябре 2019 года, Фонд создал иное обособленное структурное подразделение (офис) в г. Нур-Султан для целей выполнения отдельных функций Фонда, связанных с выплатой гарантийного возмещения. Фонд не имеет филиалов и представительств.

Единственным акционером является Республика Казахстан в лице Национального Банка Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, д. 136, БЦ «Пионер-3» (8-этаж).

Фактическое месторасположение: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, д. №136, БЦ «Пионер-3» (8-этаж).

Настоящая финансовая отчетность Фонда была утверждена Руководством Фонда 10 марта 2020 года.

## 2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

### *Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан*

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

В сентябре 2019 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "ВВВ-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "А-3", а рейтинг по национальной шкале - "KzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течение двух лет.

<sup>1</sup> банк-участник системы обязательного гарантирования депозитов, выполняющий процедуры по выплате гарантийного возмещения депозиторам на основании соглашения, заключенного с Фондом

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

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в прошлом году. Standard & Poor's ожидает, что темпы экономического роста в реальном выражении останутся стабильными — на уровне около 3,6% в среднем в 2019-2022 гг. и будут поддерживаться государственными программами капиталовложений и увеличением объемов нефтедобычи после 2019 г.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

Кроме того, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Республики Казахстан, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Фонда.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Фонда в будущем. Руководство уверено, что оно предпримет все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Фонда в текущих обстоятельствах.

В 2019 году продолжилась выплата гарантированного возмещения депозиторам принудительно ликвидируемых банков

АО «ВалютТранзит Банк», АО «Казинвестбанк», АО «Delta Bank», АО «Qazaq Banki»<sup>2</sup>, а также в связи с вступлением в силу решений судов о принудительной ликвидации АО «Эксимбанк Казахстан» и АО «Банк Астаны»<sup>3</sup> в январе 2019 года началась выплата гарантированного возмещения депозиторам данных банков. Выплата гарантированного возмещения осуществлялась депозиторам АО «ВалютТранзит Банк» самостоятельно Фондом, по следующим принудительно ликвидируемым банкам-участникам банками-агентами, выбранными на конкурсной основе:

<b>Наименование принудительно ликвидируемого банка-участника:</b>	<b>Наименование банка-агента:</b>
АО «Delta Bank»	АО «Банк ЦентрКредит»
АО «Qazaq Banki»	ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»
АО «Банк Астаны»	АО «Евразийский Банк»
АО «Эксимбанк Казахстан»	АО «Казпочта»

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Фонд использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 20 предоставлена дополнительная информация о том, как Фонд включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

## **3 Принципы учетной политики**

### **Основы представления отчетности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

<sup>2</sup> Дата лишения лицензии на проведение всех банковских операций АО «ВалютТранзит Банк» - 26.12.2006 года, АО «Казинвестбанк» - 27.12.2016 года, АО «Delta Bank» - 03.11.2017 года, АО «Qazaq Banki» - 27.08.2018 года.

<sup>3</sup> Дата лишения лицензии на проведение всех банковских операций АО «Эксимбанк Казахстан» - 28.08.2018 года и АО «Банк Астаны» - 19.09.2018 года.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

#### Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Фонда, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге (тенге). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Фонда является тенге. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

#### Финансовые инструменты

##### Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

*Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). См. Примечание 23.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

#### *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

#### *Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки*

Фонд классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Фонда для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

#### *Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель*

Бизнес-модель отражает способ, используемый Фондом для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Фонда (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Фонд намерен осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы,ываемые при определении бизнес-модели, включают В Примечании 4, в котором приводятся важнейшие суждения, использованные при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

#### **Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков**

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Фонд оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Фонд рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

#### **Реклассификация финансовых активов**

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

#### **Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода в статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Фонд применяет «трехстадийную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Фонд идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 20. Если Фонд определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 20. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 20 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### **Списание финансовых активов**

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Фонд исчерпал все практические возможности по их взысканию и пришел к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Фонд может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Фонд пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у Фонда нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

#### **Прекращение признания финансовых активов**

Фонд прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передал, ни сохранил практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

#### **Категории оценки финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Фонд имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Фонда.

#### **Финансовые инструменты – в части отчета о финансовом положении**

*Денежные средства и эквиваленты денежных средств* – это не производные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства на банковских счетах Фонда и средства размещенные в депозиты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя собственные денежные остатки на текущем счете в Управлении учета монетарных операций (УУМО) НБРК, на сберегательном, депозитном, инвестиционном и прочих счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, АО «Казпочта» и АО «Народный Банк Казахстана».

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Фонд относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход поенным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Инвестиции в долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Фонд также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

**Дебиторская задолженность** представляет собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность по обязательным календарным взносам банков-участников системы обязательного гарантирования депозитов физических лиц первоначально признается Фондом в размере самостоятельно произведенных ежеквартальных расчетных оценок, основой для исчисления которых является сумма надлежащих взносов банков-участников за предыдущий квартал.

В соответствии с положениями Закона об обязательном гарантировании депозитов размер и порядок уплаты взносов банком-участником, определяются органом управления Фонда. В соответствии с положениями Договора присоединения, утвержденного решением Совета директоров от 30 октября 2006 г. № 32 (далее - Договор присоединения) банк-участник обязуется уплачивать Фонду обязательные календарные взносы в срок до пятнадцатого числа месяца, следующего за отчетным кварталом.

Размер взносов определяется путем применения ставки обязательного календарного взноса к общей сумме всех гарантируемых депозитов банка-участника по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным кварталом.

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее - «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее - «Договоры обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Фондом в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО — это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов.

Активы, приобретенные по договорам обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченным залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

Фонд заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым он получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РК и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

*Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантитного возмещения – обязательства Фонда по выплате гарантитного возмещения вкладчикам принудительно ликвидируемых банков.*

С момента вступления в законную силу решения суда о принудительной ликвидации банка-участника Фонд принимает на себя обязательства по выплате гарантитного возмещения депозиторам принудительно ликвидируемого банка - участника и отражает их на своем балансе. В случае принудительной ликвидации банка-участника Фонд определяет размер достаточности или дефицита специального резерва. Дефицит специального резерва определяется как разница между размером специального резерва и обязательствами Фонда перед депозиторами по выплате гарантитного возмещения. В случае недостаточности специального резерва Фонд покрывает дефицит за счет дополнительных взносов банков-участников. Учет дополнительных взносов банков-участников ведется аналогично учету их обязательных календарных взносов. В случае недостаточности специального резерва и невозможности покрытия дефицита за счет дополнительных взносов Фонд производит погашение обязательств за счет займа на недостающую сумму денег у Национального Банка.

Выплата гарантитного возмещения Фондом производится из активов портфеля специального резерва. Со дня вступления в законную силу решения суда о принудительной ликвидации банка-участника Фонд в течение четырнадцати рабочих дней со дня вступления в законную силу решения суда о принудительной ликвидации банка-участника информирует путем публикации в периодических печатных изданиях - распространяемых на всей территории Республики Казахстан, на государственном и русском языках о принудительной ликвидации банка-участника и о начале выплаты гарантитного возмещения с указанием наименования банка-агента, (либо Национального оператора почты в случае невозможности выбора банка-агента), осуществляющего выплату гарантитного возмещения, периоде и месте (местах) выплаты либо об отсрочке начала выплаты гарантитного возмещения в случае, предусмотренном статьей 23 Закона об обязательном гарантировании депозитов. При переводе банку-агенту либо Национальному оператору почты сумм гарантитного возмещения, причитающихся депозиторам принудительно ликвидируемого банка-участника, данная сумма учитывается на счетах требований к банку-агенту (Национальному оператору почты). Обязательства перед депозиторами уменьшаются по мере выплаты банком-агентом (Национальным оператором почты) им сумм гарантитного возмещения. При получении соответствующего подтверждения от банка-агента (Национального оператора почты) о выплате депозиторам суммы гарантитного возмещения, Фонд производит зачет на данную сумму признанных обязательств и требований к банку-агенту (Национальному оператору почты).

#### Гарантитное возмещение

Гарантитное возмещение - это сумма денег, подлежащая выплате депозитору Фондом по гарантированному депозиту в соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов. В соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов вкладчик получает гарантитное возмещение в сумме остатка по депозиту(-ам) без начисленного вознаграждения, не превышающую максимальной суммы гарантии на каждого вкладчика по каждому банку в отдельности. Сумма максимальной гарантии на каждого вкладчика:

- не более 15 миллионов тенге по сберегательным вкладам (депозитам) в национальной валюте;
- не более 10 миллионов тенге по иным депозитам в национальной валюте;
- не более 5 миллионов тенге по депозитам в иностранной валюте.

При наличии у депозитора в банке-участнике нескольких гарантированных депозитов, различных по видам и валюте, Фонд выплачивает по ним совокупное гарантитное возмещение в сумме, не превышающей пятнадцати миллионов тенге.

Если договором банковского вклада или банковского счета предусмотрена капитализация, т.е. вознаграждение (проценты) добавляется (добавляются) к основной сумме вклада или счета, в данном случае гарантированию подлежит вся сумма вклада или счета в пределах максимальной суммы гарантии.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

Фонд рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (Expected Credit Losses – ECL), т.е. обязательства Фонда по выплате гарантийного возмещения депозиторам в случае принудительной ликвидации банков-участников с учетом их вероятности дефолта и доли средств, не подлежащих восстановлению в процессе ликвидации банков согласно Методике расчёта резерва для покрытия гарантит, связанных с выплатой гарантийного возмещения. Вероятность дефолта банка определяется в зависимости от риска-классификационной группы, которая в свою очередь показывает степень подверженности банка риску. Риск-классификационная группа определяется на основе анализа достаточности капитала, качества активов, доходности и ликвидности. Доли средств, не подлежащих восстановлению в процессе ликвидации банков, определяются на основе исторических данных по выплате гарантийного возмещения депозиторам и возвратов выплаченных средств в процессе принудительной ликвидации банка.

#### Основные средства

Основные средства в момент поступления отражаются в финансовой отчетности по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств. В последующем основные средства учитываются по модели учета по фактическим затратам.

При применении модели учета по переоцененной стоимости основные средства учитываются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Расчет убытков от обесценения производится в порядке, предусмотренном в Правилах по обесценению активов АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов». При применении модели учета по фактическим затратам основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расчет убытков от обесценения производится в порядке, предусмотренном в Правилах по обесценению активов. Срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного года.

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисное и компьютерное оборудование	5-6 лет
Прочие	7-10 лет

Последующие затраты на основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Фондом и стоимость этого актива может быть надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в прибылях и убытках в течение того отчетного периода, в котором они были понесены.

Списание основных средств с учета происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за отчетный период, в котором актив выбыл.

Амортизация основных средств, готовых к использованию, начинается с месяца, следующего за месяцем в котором основные средства становятся готовыми к использованию. При начислении амортизации основных средств, применяется прямолинейный (равномерный) метод. В случае пересмотра метода и нормы начисления амортизации, а также полезных и нормативных сроков эксплуатации отдельного объекта основных средств согласно внутренним документам Фонда начисление новой амортизации отдельного объекта основных средств начинается с месяца, следующего за месяцем в котором произведен соответствующий пересмотр. Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов, который составляет 3 года.

Нематериальный актив списывается при выбытии или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания актива.

*Учет договоров аренды, в которых Фонд выступает арендатором, с 1 января 2019 г.* Фонд арендует офисные помещения и автомобили. Все договоры аренды были заключены со сроком не более чем на 12 месяцев, а также в договорах аренды не были предусмотрены пролонгации и каждая из сторон (поставщик и покупатель) имела одностороннее право на досрочное расторжение договора без значительных штрафов. Фонд ведет учет краткосрочной аренды и аренды малооцененного имущества, отражая арендные платежи в расходах линейным методом.

Долгосрочные договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Фондом в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется приростная ставка на заемный капитал, так как эта процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

При определении срока аренды руководство Фонда учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опции на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

В 2019 году у Фонда отсутствовала долгосрочная аренда.

*Учет договоров операционной аренды, в которых Фонд выступает арендатором, до 1 января 2019 г.* Когда Фонд выступает в роли арендатора, ни риски, ни выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Фонду, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

#### Налогообложение

*Налог на прибыль* представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Фонд ведет налоговый учет в соответствии с Кодексом РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс).

На основании подпункта 20) пункта 1 статьи 241 Налогового кодекса при исчислении корпоративного подоходного налога, из совокупного годового дохода подлежат исключению «доходы организации, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов физических лиц, полученные в результате размещения активов специального резерва, а также в виде неустойки, применяемой к банкам второго уровня за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору присоединения в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан». Положение настоящего подпункта применимо при условии направления указанных доходов на увеличение специального резерва Фонда.

Также, в соответствии с подпунктом 3) пункта 2 статьи 307 Налогового кодекса «вознаграждение, выплачиваемое организации, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов физических лиц» не подлежат обложению корпоративным подоходным налогом, удерживаемым у источника выплаты.

В связи с этим, Фонд ведет раздельный бухгалтерский учет по собственным активам и активам специального резерва, согласно подпункту 7) пункта 2 статьи 7 Закона об обязательном гарантировании депозитов.

При оценке налоговых рисков руководство Фонда рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства РК, которые Фонд не может оспорить или не считает, что он сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены органами государственных доходов. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и заключения органами государственных доходов по проверке на соответствие.

*Текущий налог на прибыль.* Сумма расходов текущего налога на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не вычитываемые статьи. Начисление расходов Фонда по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

**Отложенный налог.** Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временными разницам. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

**Текущий и отложенный налог на прибыль за год.** Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

**Операционные налоги.** В Республике Казахстан, где Фонд ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Фонда. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

#### Уставный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

#### Резервный капитал

В соответствии с Уставом Фонда резервный капитал формируется в размере не менее 1 (одного) процента от его уставного капитала, пополняется за счет чистого дохода и предназначается исключительно для покрытия убытков, связанных с деятельностью Фонда в порядке, установленном решением Акционера Фонда. Резервный капитал не подлежит распределению.

#### Специальный резерв для выплаты гарантитного возмещения

В соответствии с положениями Закона об обязательном гарантировании депозитов для осуществления деятельности, связанной с выплатой гарантитного возмещения, Фонд формирует специальный резерв за счет (1) расходов Фонда в пределах 70% размера его уставного капитала, (2) взносов банков-участников, (3) неустойки, примененной к банкам-участникам за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору присоединения, (4) денег, полученных в порядке удовлетворения принудительно ликвидируемым банком-участником требований Фонда по суммам гарантитного возмещения, (5) дохода от размещения активов специального резерва, (6) дохода от размещения собственных активов, уменьшенного на сумму расходов и отчислений в порядке, предусмотренном уставом Фонда, а также (7) денег, полученных от банка-участника в случае отмены решения уполномоченного органа о лишении его лицензии на проведение всех банковских операций, в размере суммы гарантитного возмещения, выплаченного Фондом<sup>4</sup>. Специальный резерв, может быть использован для выплаты гарантитного возмещения и восполнения разницы между размером имущества банка и размером обязательств по гарантируемым депозитам, передаваемым другому (другим) банку (банкам). В соответствии с положениями Закона об обязательном гарантировании депозитов целевой размер специального резерва Фонда, составляет не менее 5% от суммы всех гарантируемых депозитов в банках-участниках.

<sup>4</sup> Подпункт 7) пункта 1 статьи 22 Закона об обязательном гарантировании депозитов) вступает в законную силу с 1 января 2020 года

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

#### Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы исчисляются из доходов работников в размере 10% и перечисляются в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» через НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан». Такие расходы признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся данным пенсионным фондом. Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Фонд не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

#### Признание доходов и расходов

##### Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгода и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки — это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

##### Чистые доходы от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка

С 1 января 2007 года Фонд ввел систему дифференцированных ставок, в которой банки-участники классифицируются по категориям и им присваиваются рейтинги в зависимости от оцененной степени риска и финансовой стабильности. Банки с низким рейтингом перечисляют взносы в большем размере, так как им присущ более высокий уровень риска. Банк с низким уровнем риска перечисляет взносы в уменьшенном размере. Оценка риска и присвоение рейтингов осуществляется Фондом согласно Правилам определения размера и порядка уплаты обязательных календарных, дополнительных и чрезвычайных взносов, утвержденным Советом директоров Фонда от 30.10.2006 года № 32.

Доходы по обязательным календарным взносам первоначально признаются Фондом в размере самостоятельно произведенных ежеквартальных расчетных оценок, основой для исчисления которых является сумма надлежащих взносов банков-участников за предыдущий квартал.

На основании сведений, полученных от банков-участников на первое число месяца, следующего за отчетным кварталом, Фондом производится расчет дохода по обязательным календарным взносам за предыдущий квартал в течение месяца, следующего за отчетным кварталом.

Чистые доходы от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка представляют собой вышеуказанные доходы за вычетом понесенных Фондом расходов по выплате гарантийного возмещения депозиторам ликвидированных Банков. В соответствии с положениями Договора присоединения, взносы, уплаченные банком-участником, возврату не подлежат.

### 3 Принципы учетной политики (продолжение)

#### *Расходы по формированию резервов под ожидаемые кредитные убытки*

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 4 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Фондом прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### *Расходы по возмещению депозиторам принудительно ликвидируемых банков*

Расходы по гарантийному возмещению возникают при признании Фондом обязательств по выплате гарантийного возмещения депозиторам принудительно ликвидируемого банка – участника. На сумму признанных обязательств по выплате гарантийного возмещения уменьшается счет специального резерва, за счет нераспределенной прибыли. Выплата осуществляется в течение шести месяцев банком-агентом, выбранным на конкурсной основе.

#### *Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.*

(+) При первоначальном признании операция в иностранной валюте учитывается в тенге с применением рыночного курса обмена валют, определенного в соответствии с нормативным правовым актом Республики Казахстан, регулирующим порядок определения и применения рыночного курса обмена валют, по состоянию на дату совершения операции. Датой совершения операции является дата, на которую впервые выполнены критерии признания операции в соответствии с МСФО и условиям договора.

На каждую отчетную дату монетарные (денежные) статьи в иностранной валюте подлежат оценке с применением рыночного курса обмена валют, определенного в соответствии с нормативным правовым актом Республики Казахстан, регулирующим порядок определения и применения рыночного курса обмена валют, который сложился на торгах в последний рабочий день отчетного периода. Курсовые разницы отражаются в составе доходов и расходов.

Немонетарные статьи в иностранной валюте, оцениваемые по первоначальной стоимости, после первоначального признания не подлежат оценке с применением рыночного курса обмена валют и по данным статьям не отражаются курсовые разницы.

### 4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Фонд производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков по гарантийным возмещениям.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков по гарантийным возмещениям раскрыты в Примечании 20. Следующие компоненты оказывают значительное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение вероятности дефолта, значительное увеличение кредитного риска, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. При расчете кредитных убытков по гарантийным возмещениям Фонд использует базовый и стрессовый сценарий, при этом вес базового сценария берется как 70%, а стрессового сценария как 30%, учитывая, что для расчета вероятности дефолта для стрессового сценария используется 3 года одного экономического цикла (10 лет), т.е. 30% всего цикла.

В случае, если Фонд выявляет факторы, которые, приведут к значительному увеличению рисков банков-участников или есть сомнения на счет их способности выполнять свои долговые обязательства, то может увеличивать вес стрессового сценария. Если увеличивать вес стрессового сценария до 40%, ожидаемые убытки увеличатся до 36,187,612 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 57,902,982 тысяч тенге). При увеличении веса стрессового сценария до 50%, ожидаемые убытки вырастут до 39,212,796 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 59,842,436 тысяч тенге), т.е. рост веса стрессового сценария на 10% увеличивает ожидаемые убытки на 3,025,184 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 1,939,454 тысяч тенге).

Фонд регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по договорам страхования.

#### **4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Фонд производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки.

**Оценка бизнес-модели.** Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При выполнении оценки бизнес-модели руководство применило суждение для установки уровня агрегирования и портфелей финансовых инструментов. При оценке операций продажи Фонд учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также соответствуют бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Фонд оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Кроме того, продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Фондом, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Фондом, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Для достижения цели бизнес-модели «удержание для получения и продажи» являются неотъемлемыми и тот факт, что активы удерживаются для получения денежных потоков, и продажи активов. Примерами применения данной бизнес-модели являются управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Остаточная категория включает портфели финансовых активов, управляемые с целью реализации денежных потоков, в первую очередь через продажу, используемые для получения прибыли. Эта бизнес-модель часто связана с получением предусмотренных договором денежных потоков.

При переходе на МСФО (IFRS) 9 Фонд отнес свой портфель ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, к категории «удержание для получения».

На дату перехода на МСФО 9 и на 31 декабря 2018 г. Фонд провел оценку бизнес-модели по всему портфелю инвестиций в долговые ценные бумаги и пришел к выводу, что портфель соответствует критериям бизнес-модели «удержание для получения» на основании следующих факторов:

- Фонд планирует получать только контрактные денежные потоки от инвестиций;
- Отсутствие планов продаж в будущем;
- Политика Фонда заключается в том, чтобы иметь достаточный размер краткосрочных инвестиций для покрытия ожидаемых убытков по выплатам гарантийного возмещения, рассчитанного на основании принципов МСФО 9. Для данных целей Фонд поддерживает достаточный уровень денежных средств, депозитов и краткосрочных инвестиций на каждую отчетную дату;
- Продажи ожидаются только в случае стрессового сценария при котором краткосрочных инвестиций Фонда будет недостаточно для покрытия убытков по гарантиям. Вероятность такого сценария оценивается как низкая. Также Фонд может привлечь финансирование от Национального Банка Республики Казахстан для покрытия убытков по гарантиям.
- Портфель ценных бумаг прошел SPPI-тест.
- В 2018 году Фондом осуществлена классификация финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях, в рамках перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Бизнес-модель «удержание финансовых активов с целью получения договорных денежных потоков» выбрана в соответствии с Учетной политикой и проведенному SPPI тесту, который предполагает удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков.
- Реализация финансовых инструментов в 2018 году на 27,8 млрд. тенге и в 2019 году на 110,0 млрд. тенге связана снесением изменений в Инвестиционную стратегию, в части исключения из перечня финансовых инструментов, разрешенных к инвестированию, финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте.

#### 4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

- Доля осуществленных продаж финансовых инструментов в соотношении к общему объему инвестиционного портфеля является не существенной.
- В соответствии с МСФО 9, в рамках бизнес-модели «удержание финансовых активов с целью получения договорных денежных потоков (удерживать для получения)» управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия соответствующих инструментов. Несмотря на то, что целью бизнес-модели, используемой предприятием, может быть удержание финансовых активов с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, нет необходимости в том, чтобы предприятие удерживало все эти активы до наступления срока погашения. По этой причине бизнес-моделью может быть удержание финансовых активов с целью получения договорных потоков денежных средств даже когда имели место или ожидаются продажи некоторых активов из портфеля. Кроме того, при определении цели бизнес-модели предприятие анализирует информацию о прошлых продажах и ожидания в отношении будущих продаж, в том числе частоту, стоимость и характер таких продаж. Продажи или ожидаемые продажи финансовых активов могут соответствовать бизнес-модели «удерживать для получения», если эти продажи являются побочными операциями (т.е. имеют второстепенное значение) относительно цели данной бизнес-модели. В МСФО 9 приводятся следующие примеры:
  - продажи вызваны повышением кредитного риска по финансовому активу – например, продажа имеет место из-за того, что этот финансовый актив более не удовлетворяет критериям кредитного качества, указанным в документально оформленной инвестиционной политике предприятия;
  - продажи не являются частыми (даже если объем значителен), или их объемы не значительны по отдельности и в совокупности (даже если продажи являются частыми);
  - продажи осуществляются близко к сроку погашения соответствующего финансового актива, и поступления от продаж приблизительно равны получению оставшейся части предусмотренных договором потоков денежных средств.
- В Фонде отсутствует поддержание определенного профиля доходности процентов по финансовым активам Фонда

#### 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Фонд внедрил МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с 1 января 2019 года, с определенными упрощениями и не пересчитывал сопоставимые данные за 2018 год, в соответствии с положениями в МСФО (IFRS) 16 о переходном периоде. На основании проведенного анализа Фондом, эффект от перехода на новый стандарт является несущественным, так как все договоры аренды были заключены со сроком не более чем на 12 месяцев. Также в договорах аренды не были предусмотрены пролонгации и каждая из сторон (поставщик и покупатель) имела одностороннее право на досрочное расторжение договора без значительных штрафов.

Следующие договора аренды действовали на 1 января 2019 года:

- 8 этаж нежилого помещения в административном здании БЦ «Пионер» по адресу пр. Достык 136, г. Алматы, A25D6H8. Срок аренды с 01 января по 31 декабря 2019 года;
- Транспортные средства, предоставляемые Фонду во временное пользование со сроком аренды согласно договору с 1 января по 31 декабря 2019 года.

Следующие договора аренды действовали на 31 декабря 2019 года:

- 8-й этаж нежилого помещения в административном здании БЦ «Пионер» по адресу пр. Достык 136, г. Алматы, A25D6H8. Срок аренды с 01 января по 31 декабря 2019 года;
- 9-й этаж нежилого помещения в административном здании БЦ «Пионер» по адресу пр. Достык 136, г. Алматы, A25D6H8. Срок аренды с 16 ноября по 31 декабря 2019 года;
- нежилое помещение общей площадью 36 кв. м в БЦ «НурСаулет-1» по адресу г. Нур-Султан, ул. Иманова, д.11, каб. 104. Срок аренды с 15 октября по 31 декабря 2019 года;
- транспортные средства, предоставляемые Фонду во временное пользование со сроком аренды согласно договору с 1 января по 31 декабря 2019 года.

В 2019 году договоры аренды также заключались на срок не более 12 месяцев и были отнесены Фондом на расходы на прямолинейной основе в составе «Административных и прочих операционных расходов».

В отношении договоров аренды офисных помещений на 2020 год, тарифы по арендным платежам были увеличены, в связи с чем, договоры заключены на 6 месяцев.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Фонда с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Фонд:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», включенные в ежегодные улучшения стандартов финансовой отчетности, 2015 – 2017 гг.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Фонд еще не принял досрочно.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. Фонд в настоящее время проводит оценку влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

Перечисленные ниже стандарты и интерпретации, по ожиданиям руководства Фонда, не окажут существенного воздействия на Фонд:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**  
**Примечания к финансовой отчетности**

**7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Денежные средства на сберегательных счетах (депозитах) НБРК	38,808,833	24,753,606
Денежные средства на текущих счетах в прочих банках	41,028	13,516
Денежные средства на текущих счетах НБРК	12,169	10,263,211
Денежные средства на карт-счетах	936	527
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>38,862,966</b>	<b>35,030,860</b>

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Фонд не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 20. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2019 г. Описание системы классификации кредитного риска Фонда представлено в Примечании 20.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Денежные средства на сберегатель- ных счетах (депозитах) НБРК</b>	<b>Денежные средства на текущих счетах НБРК</b>	<b>Денежные средства на текущих счетах в прочих банках</b>	<b>Денежные средства на карт-счетах</b>	<b>Итого</b>
С кредитным рейтингом BBB-	38,808,833	12,169	-	-	38,821,002
С кредитным рейтингом BB	-	-	41,028	697	41,725
Не имеющие рейтинга	-	-	-	239	239
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе</b>	<b>38,808,833</b>	<b>12,169</b>	<b>41,028</b>	<b>936</b>	<b>38,862,966</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Денежные средства на сберегатель- ных счетах (депозитах) НБРК</b>	<b>Денежные средства на текущих счетах НБРК</b>	<b>Денежные средства на текущих счетах в прочих банках</b>	<b>Денежные средства на карт-счетах</b>	<b>Итого</b>
С кредитным рейтингом BBB-	24,753,606	10,263,211	-	-	35,016,817
С кредитным рейтингом BB	-	-	13,473	527	14,000
Не имеющие рейтинга	-	-	43	-	43
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе</b>	<b>24,753,606</b>	<b>10,263,211</b>	<b>13,516</b>	<b>527</b>	<b>35,030,860</b>

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch.

Суммы денежных средств и их эквивалентов не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов раскрыт в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

## 8 Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	442,395,719	311,674,033
Облигации МФО	159,406,415	107,344,842
Корпоративные облигации	121,641,315	27,139,895
Ноты НБРК	84,581,109	202,246,990
Казначейские облигации США	-	116,587,023
<b>Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2019 г. (валовая балансовая стоимость)</b>	<b>808,024,558</b>	<b>764,992,783</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(940,642)	(125,990)
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (балансовая стоимость)</b>	<b>807,083,916</b>	<b>764,866,793</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
	<b>Номинальная процентная ставка, %</b>	<b>Номинальная процентная ставка, %</b>
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3-10.42%	3-10.42%
Облигации МФО	9.48-9.76%	8.15-8.3%
Корпоративные облигации	9.5-11.5%	9.5-11.5%
Ноты НБРК	8.28-9.9%	7.9-8.7%
Казначейские облигации США	2.54%	1.5-2.54%

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все инвестиции в долговые ценные бумаги были классифицированы в стадию 1 кредитного качества. В 2019 и 2018 гг. не было движения активов между стадиями кредитного качества.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 г. на основании уровней кредитного риска. Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Фондом, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, приводится в Примечании 20. В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2019 г. также отражает максимальную подверженность кредитному риску.

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch.

## 8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости, на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

	31 декабря 2019 г. Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	31 декабря 2018 г. Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
<b>Облигации Министерства финансов Республики Казахстан</b>		
С кредитным рейтингом BBB-	442,395,719	311,674,033
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>442,395,719</b>	<b>311,674,033</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>442,395,719</b>	<b>311,674,033</b>
<b>Облигации МФО</b>		
С кредитным рейтингом AAA	159,406,415	107,344,842
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>159,406,415</b>	<b>107,344,842</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(124,337)	(83,729)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>159,282,078</b>	<b>107,261,113</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом BBB+	27,673,642	10,731,597
С кредитным рейтингом BBB-	10,482,917	13,279,673
С кредитным рейтингом BB+	6,400,381	3,128,625
С кредитным рейтингом BB-	77,084,375	-
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>121,641,315</b>	<b>27,139,895</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(816,305)	(42,261)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>120,825,010</b>	<b>27,097,634</b>
<b>Ноты НБРК</b>		
С кредитным рейтингом BBB-	84,581,109	202,246,990
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>84,581,109</b>	<b>202,246,990</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>84,581,109</b>	<b>202,246,990</b>

**8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)**

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 г. Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	31 декабря 2018 г. Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)
<b>Казначейские облигации США</b> С кредитным рейтингом AAA	-	116,587,023
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	-	<b>116,587,023</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	-	<b>116,587,023</b>
<b>Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)</b>	<b>808,024,558</b>	<b>764,992,783</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(940,642)	(125,990)
<b>Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>807,083,916</b>	<b>764,866,793</b>

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют обеспечения.

**9 Дебиторская задолженность**

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Дебиторская задолженность по календарным взносам	2,837,821	3,279,198
Дебиторская задолженность по банкам-агентам	793,902	2,488,909
Прочие	721	8,407
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(62,275)	(49,714)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>3,570,169</b>	<b>5,726,800</b>

## 9 Дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность сформирована за счет требований к банкам-участникам по календарным взносам и требований к банкам-агентам по суммам, которые Фонд перечислил в целях исполнения выплат по гарантитным возмещениям.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по прочим финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В таблице ниже балансовая стоимость прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2019 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за весь срок при значитель- ном увеличении кредитного риска)	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значитель- ном увеличении кредитного риска)	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Итого
<b>Дебиторская задолженность по календарным взносам и по банкам- агентам</b>				
- Группа А	1,260,409	-	-	1,260,409
- Группа В	1,555,881	-	-	1,555,881
- Группа С	735,703	-	-	735,703
- Группа D	22	79,708	-	79,730
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>3,552,015</b>	<b>79,708</b>	-	<b>3,631,723</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(33,541)	(28,013)	-	(61,554)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3,518,474</b>	<b>51,695</b>	-	<b>3,570,169</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Прочие требования	-	-	721	721
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(721)	(721)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>3,518,474</b>	<b>51,695</b>	-	<b>3,570,169</b>

## 9 Дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже балансовая стоимость прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значитель- ном увеличении кредитного риска)	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Итого
<b>Дебиторская задолженность по календарным взносам и по банкам- агентам</b>				
- Группа А	272,947	-	-	272,947
- Группа В	4,585,209	-	-	4,585,209
- Группа С	491,965	-	-	491,965
- Группа D	417,986	-	-	417,986
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>5,768,107</b>	-	-	<b>5,768,107</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(47,663)	-	-	(47,663)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>5,720,444</b>	-	-	<b>5,720,444</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Прочие требования	6,356	-	2,051	8,407
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(2,051)	(2,051)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>6,356</b>	-	-	<b>6,356</b>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>5,726,800</b>	-	-	<b>5,726,800</b>

Прочие требования, отнесенные к стадии 3 включают претензионные требования к вкладчикам банков, получивших гарантыйное возмещение от Фонда.

Информация по риск-классификационным группам представлена в Примечании 20.

**АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»**  
**Примечания к финансовой отчетности**

**10 Основные средства и нематериальные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Лицензии на программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года		80,694	80,694	62,155	142,849
Накопленная амортизация		43,597	43,597	52,593	96,190
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 года</b>		<b>37,097</b>	<b>37,097</b>	<b>9,562</b>	<b>46,659</b>
Поступления		5,871	5,871	2,165	8,036
Выбытия		3	3	-	3
Амортизационные отчисления	18	13,418	13,418	1,919	15,337
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>		<b>29,547</b>	<b>29,547</b>	<b>9,808</b>	<b>39,355</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года		86,563	86,563	64,319	150,882
Накопленная амортизация		57,016	57,016	54,511	111,527
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>		<b>29,547</b>	<b>29,547</b>	<b>9,808</b>	<b>39,355</b>
Поступления		44,941	44,941	13,180	58,121
Выбытия		20,628	20,628	2,164	22,792
Амортизационные отчисления	18	(9,799)	(9,799)	2,102	(7,697)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>		<b>63,659</b>	<b>63,659</b>	<b>18,722</b>	<b>82,381</b>

**11 Оценочные обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Оценочные обязательства по гарантийному возмещению	33,162,428	55,963,528
<b>Итого оценочные обязательства</b>	<b>33,162,428</b>	<b>55,963,528</b>

## 11 Оценочные обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под гарантии в течение 2019 и 2018 гг., уменьшение резервов произошло в связи с началом выплаты гарантированного возмещения вкладчикам принудительно ликвидируемым АО «Банк Астаны» и АО «Эксимбанк Казахстан»:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
<b>Резерв под гарантии на 1 января</b>	<b>55,963,528</b>	<b>20,517,849</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв по оценочным обязательствам</i>		
Изменение в параметрах риска	9,543,579	2,967,592
Значительное увеличение риска (переход из стадии 1 в стадию 2)	5,170,455	-
Наступление события дефолта (переход из стадии 2 в стадию 3)	-	52,346,251
Переход в обязательства перед вкладчиками в связи с ликвидацией	-	(20,681,926)
Изменение суммы гарантированного возмещения по депозитам	-	813,762
<b>Итого формирование резерва, отраженное в составе прибыли или убытка за год</b>	<b>14,714,034</b>	<b>35,445,679</b>
Переход в обязательства перед вкладчиками в связи с ликвидацией	(37,515,134)	-
<b>Резерв под гарантии на 31 декабря</b>	<b>33,162,428</b>	<b>55,963,528</b>

Изменение в параметрах риска за 2019 г. по ожидаемым кредитным убыткам по гарантированным обязательствам Фонда объясняется следующими факторами:

1) увеличением доли невосстанавливаемых ресурсов при принудительной ликвидации банка-участника (Loss Given Default – LGD) с 48,82% до 78,45%.

Данное увеличение связано с тем, что начались выплаты гарантированного возмещения вкладчикам трех банков АО «Qazaq Banki», АО «Эксимбанк Казахстан» и АО «Банк Астаны» в конце 2018 года и в начале 2019 года после вступления в силу решения суда об их принудительной ликвидации. Возвраты выплаченных средств в процессе ликвидации указанных банков начали поступать со второго полугодия, однако, доля невосстановленных ресурсов остается все еще высокой;

2) увеличением вероятности дефолта для базового и стрессового сценария из-за дефолта вышеуказанных банков;

3) переходом ряда банков в более низкую классификационную категорию в связи с ухудшением их финансового состояния (снижение уровня ликвидности, увеличения доли неработающих займов и т.д.). По сравнению с прошлым периодом по 6 банкам наблюдался переход в более низкую классификационную категорию. Из них по 4 банкам переход составил 1 уровень, а по 2 банкам – 2 и более уровней.

## 12 Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантированного возмещения

Прочие финансовые обязательства Фонда представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантированного возмещения	1,327,982	8,001,574
<b>Итого обязательства перед вкладчиками по выплате гарантированного возмещения</b>	<b>1,327,982</b>	<b>8,001,574</b>

## 12 Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантийного возмещения (продолжение)

Сумма обязательств гарантированного возмещения вкладчикам следующих банков составила:

Банк	Сумма обязательств гарантийного возмещения на 31.12.2019г.	Выплаченные гарантированые возмещения в течение 2019 г.
АО «Банк Астаны»	477,280	37,124,032
АО «ВалютТранзит Банк»	424,535	1,590
АО «Qazaq Banki»	225,831	7,695,370
АО «Delta Bank»	107,688	23,676
АО «Наурыз Банк Казахстан»	91,001	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,463	256,883
АО «Казинвестбанк»	184	-
<b>Итого</b>	<b>1,327,982</b>	<b>45,101,551</b>

В 2018 году Фонд создал резервы по финансовым гарантиям по обязательствам связанным с выплатой гарантированного возмещения перед вкладчиками АО «Банк Астаны», АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 37,515,134 тысяч тенге, в 2019 году выплаты гарантированного возмещения депозиторам указанных банков в связи с их ликвидацией осуществлены за счет ранее созданных резервов и расходов текущего периода. Сумма обязательств по указанным банкам составила 37,854,994 тысяч тенге. Выплата гарантированного возмещения осуществлялась через банки-агенты, указанные в Примечании 2.

## 13 Прочие обязательства

Прочие обязательства Фонда представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиторская задолженность	13,556	7,569
Прочие финансовые обязательства	9,179	14,884
Текущие налоговые обязательства	-	1,237
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>22,735</b>	<b>23,690</b>
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Переплаты от банков	119,072	1,382,929
Резервы по премиям и неиспользованным отпускам	111,158	49,873
Оценочное обязательство по выплате за услуги	19,712	21,840
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>249,942</b>	<b>1,454,642</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>272,677</b>	<b>1,478,332</b>

Прочие активы и прочие обязательства являются краткосрочными.

## 14 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов единственным акционером Фонда является Национальный Банк Республики Казахстан.

В тысячах казахстанских тенге	Количество акций	Уставный капитал
На 31 декабря 2018 года	1,178,972	235,794,400
Выпуск простых акций	-	-
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>1,178,972</b>	<b>235,794,400</b>

#### 14 Акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года уставный капитал Фонда составил 1,178,972 объявленных простых акций номинальной стоимостью 200 тысяч тенге каждая, на общую сумму 235,794,400 тысяч тенге. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Все простые акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В соответствии с Уставом Акционерное общество «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» является некоммерческой организацией. Фонд не распределяет прибыль в качестве дивидендов, а доходы накапливаются как резервы (Примечание 21).

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

#### 15 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	50,177,856	37,551,447
Денежные средства на сберегательных счетах, оцениваемые по амортизированной стоимости	7,837,411	6,978,768
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>58,015,267</b>	<b>44,530,215</b>
Прочие аналогичные доходы	-	13,741
<b>Итого прочие аналогичные доходы</b>	<b>-</b>	<b>13,741</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>58,015,267</b>	<b>44,543,956</b>
<b>Итого процентные и прочие аналогичные доходы</b>	<b>58,015,267</b>	<b>44,543,956</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>58,015,267</b>	<b>44,543,956</b>

#### 16 Чистый доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Доход от взносов банков-участников	29,469,962	31,478,810
Доход по поступлению от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	6,611,996	315,257
Начисление неустойки	517	9,777
<b>Итого доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка</b>	<b>36,082,475</b>	<b>31,803,844</b>
Расходы по возмещению депозиторам ликвидируемых банков	(908,027)	(20,681,926)
<b>Итого чистый доход от взносов банков-участников и поступлений от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемых банков</b>	<b>35,174,448</b>	<b>11,121,918</b>

## 16 Чистый доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка (продолжение)

Сумма взносов банков-участников за 2019 год уменьшилась по сравнению с предыдущим годом в связи со следующими изменениями:

- Уменьшение количества банков-участников с 26 до 25;
- Улучшение финансового состояния и, следовательно, уменьшение ставки взносов ряда банков-участников;

В 2019 году Фонд продолжил осуществление выплат депозитарам ликвидируемого банка АО «ВалютТранзит Банк», сумма гарантиного возмещения по которым не превышает 5 миллионов тенге, а также депозитарам принудительно ликвидируемых банков АО «Казинвестбанк», АО «Delta Bank», АО «Qazaq Banki», начались выплаты депозитарам АО «Эксимбанк Казахстан» и АО «Банк Астаны». Увеличение совокупной суммы гарантиного возмещения до 15 миллионов тенге, согласно изменениям в Закон об обязательном гарантировании депозитов, введенным Законом Республики Казахстан от 2 июля 2018 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и валютного контроля, риск-ориентированного надзора за деятельностью финансовых организаций, защиты прав потребителей финансовых услуги, совершенствования деятельности Национального Банка Республики Казахстан», повлияло на расходы по выплате гарантиного возмещения.

Поступления от ликвидационной комиссии в 2019 году составили 6,611,639 тысяч тенге, из них АО «Qazaq Banki» - 1,280,000 тысяч тенге, АО «Банк Астаны» - 4,530,000 тысяч тенге, АО «Казинвестбанк» - 145 тысяч тенге, АО «Эксимбанк Казахстан» - 258,346 тысяч тенге, АО «Валют-Транзит Банк» - 500,000 тысяч тенге, АО «Delta Bank» - 43,147 тысяч тенге.

## 17 Чистые расходы/(чистые доходы) от переоценки иностранной валюты

Курсовая разница возникла по финансовым активам, представленным в долларах США, реализованным в феврале 2019 года, в связи с изменением Инвестиционной политики Фонда. Отрицательная курсовая разница за период с начала 2019 г. и до реализации финансовых активов в долларах США возникла в связи со снижением курса доллара США с 384,2 до 373,56 тенге. Таким образом, по итогам 2019 года сложилась отрицательная курсовая разница на 1,871,674 тысяч тенге

## 18 Административные и прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2019 г.	2018 г.
Расходы на содержание персонала		574,679	379,091
Командировочные и представительские расходы		54,272	15,232
Расходы за ведение счета		51,608	50,515
Налоги, кроме налога на прибыль		45,761	36,338
Услуги связи		29,466	7,657
Услуги доверительного управления		26,861	26,072
Расходы по комиссиям КФБ и банковским услугам		20,792	-
Аудиторские и другие услуги		19,712	54,152
Расходы на информационно-разъяснительные работы		14,681	30,299
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	10	12,110	1,919
Прочее		11,833	19,874
Амортизация основных средств	10	10,828	13,418
Расходы на содержание Совета директоров		10,775	9,000
Транспортные услуги		10,623	7,556
Услуги страхования		10,046	6,845
Расходы на обслуживание ИТ-инфраструктуры		9,387	-
Членские взносы		7,758	6,232
Расходы по операционной аренде		6,248	2,694
Коммунальные услуги		5,883	5,208
Расходы, связанные с охранными услугами		977	330
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>		<b>934,300</b>	<b>672,432</b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 48,801 тысяч тенге (2018 г.: 36,077 тысяч тенге).

## **19 Налог на прибыль**

### **(а) Компоненты расходов/(выгоды) по налогу на прибыль**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	259,670	408,786
Отложенное налогообложение	(11,009)	(4,997)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>248,661</b>	<b>403,789</b>

### **(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на примененную ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к налогооблагаемой прибыли Фонда в 2019 году, составляет 20% (2018 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>74,618,051</b>	<b>39,732,716</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2019 г.: 20%; 2018 г.: 20%)	14,923,610	7,946,543
<b>Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету / налогообложению в налоговых целях:</b>		
- Доход от взносов банков – участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	(7,216,495)	(6,360,769)
- Освобожденный инвестиционный доход от активов специального резерва	(8,113,356)	(5,771,292)
- Освобожденный доход от курсовой разницы по активам специального резерва	-	(4,048,248)
- Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и ценным бумагам по наивысшей и следующей за наивысшей категорией листинга	(3,010,467)	(2,601,423)
- Оценочный резерв под кредитные убытки и резерв по оценочным обязательствам	3,108,250	7,101,410
- Расходы по возмещению депозиторам принудительно ликвидируемых банков	181,605	4,136,385
- Расходы по курсовой разнице специального резерва	374,335	-
- Прочие освобожденные доходы	12,188	-
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	6,181
Признание ранее непризнанных прочих отложенных налоговых активов	(11,009)	(4,998)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>248,661</b>	<b>403,789</b>

## **20 Управление финансовыми рисками**

### **Кредитный риск**

Фонд подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов и договоров гарантирования требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

### **Оценка кредитного риска по гарантитным обязательствам**

Риск-классификационная группа определяется ежеквартально на основе анализа количественных и качественных индикаторов. К количественным индикаторам относятся: достаточность капитала, качество активов, доходность и ликвидность. К качественным индикаторам относятся показатели, характеризующие соблюдение банком-участником пруденциальных и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, установленных уполномоченным государственным органом и Национальным Банком, и наличие санкций и ограниченных мер воздействия, примененных уполномоченным государственным органом к банку-участнику, его должностным лицам, крупным участникам и банковским холдингам. Значения количественных и качественных индикаторов соотносятся с соответствующими им пороговыми баллами. В зависимости от пороговых баллов по каждому индикатору начисляется промежуточный балл. Общий балл банка является суммой промежуточных баллов. По результатам расчета общего балла определяется классификационная группа банка-участника. Для каждой классификационной группы определяется соответствующий ей уровень кредитного риска. В зависимости от присвоенного общего балла банки-участники классифицируются на 4 группы от «А» до «Д». Банки-участники с наименьшим профилем-рисков классифицируются в группу «А», банки с наибольшим уровнем рисков и неустойчивым финансовым положением – в группу «Д». Кроме того банк-участник при отнесении его к категории неплатежеспособных банков, приостановлении действия лицензии на проведение банковских и иных операций, либо при определении его в классификационную группу «Е» в соответствии с Правилами определения размера и порядка уплаты обязательных календарных, дополнительных и чрезвычайных взносов, утвержденными решением Совета директоров Фонда от 30 октября 2006 года № 32 (далее – Правила), классифицируются в преддефолтную группу «Е» вне зависимости от набранных баллов, а при лишении банка-участника лицензии на проведение банковских и иных операций – в дефолтную группу «F». Банки-участники, классифицированные в группы от «А» до «D» относятся к стадии 1, а банки-участники группы «Е» относятся к стадии 2. Для оценки вероятности дефолта отслеживаются переходы банков из одной квалификационной группы в другую по базовому и стрессовому сценариям. Итоговая вероятность дефолта является взвешенной суммой вероятностей перехода по двум сценариям. Кроме того, Фонд может рассчитать влияние макроэкономических показателей на вероятность дефолта банка-участника с помощью модели «Мертон-Васичек» в случае наличия корреляции между дефолтами и макропоказателями. Однако, в данное время из-за недостаточного количества дефолтов отсутствует корреляция между дефолтами и макропоказателями.

В расчете ожидаемых кредитных убытков по гарантитным обязательствам, классифицированным в Стадию 1 (отсутствие факта отнесения банка-участника к категории неплатежеспособных банков, приостановления действия лицензии банка-участника на проведение банковских и иных операций, либо перевода банка-участника в классификационную группу «Е» в соответствии с Правилами) риск наступления дефолта банка-участника оценивается в течении 12 месяцев с отчётомной даты. При расчете убытков по гарантитным обязательствам, классифицированным в Стадию 2 (отнесение банка-участника к категории неплатежеспособных банков, приостановление действия лицензии банка-участника на проведение банковских и иных операций, либо перевод банка-участника в классификационную группу «Е» в соответствии с Правилами) риск наступления дефолта оценивается в течении всей жизни финансового инструмента с учетом дисконтирования. Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с учетом средневзвешенной ставки доходности до погашения облигаций банка-участника. Средневзвешенная ставка доходности рассчитывается путем применения удельного веса объема выпуска отдельной облигации банка-участника в общем объеме всех выпущенных облигаций банка-участника на отчётную дату к соответствующей ставке доходности. Для финансовых инструментов, классифицированных в Стадию 3 (лишение банка-участника лицензии на проведение банковских и иных операций) вероятность дефолта берется как 100%.

Доли средств, не подлежащих восстановлению в процессе ликвидации банков, определяются на основе исторических данных по выплате гарантитного возмещения депозиторам и возвратов выплаченных средств в процессе принудительной ликвидации банка. Фонд определяет общий уровень средств, не подлежащих восстановлению, путем усреднения доли средств, не подлежащих восстановления, по каждому банку.

### **Оценка кредитного риска по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы размещенные в ценные бумаги и средства в банках содержат финансовые активы контрагентов, к

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

которым присваиваются внешние рейтинги международных рейтинговых агентств (Fitch Ratings, Moody's Investors Service, Standard & Poor's).

Фонд выбрал приоритетным (базовым) вариантом использование данных от рейтингового агентства Fitch по исторической вероятности дефолта (PD) и степени восстановления (RR) финансовых инструментов, полученных из системы Bloomberg. В случае отсутствия рейтинга от Fitch Ratings, Фонд использует данные рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's. На основании прогнозов Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непревзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Фонд при расчете ожидаемых кредитных убытков по облигациям Министерства Финансов РК и нотам Национального Банка РК с кредитным рейтингом BBB- применяется PD установленный для эмитентов имеющих суворенный рейтинг, который находится в категории «AAA» - «BB+», вероятность дефолта равна 0.

По состоянию на каждую отчетную дату Фонд оценивает значительность изменения кредитного риска для финансовых инструментов с момента первоначального признания и классифицирует их в определенные группы в зависимости от уровня кредитного риска.

В Стадию 1 классифицируются финансовые инструменты, которые при первоначальном признании имели низкий кредитный риск и, риск которых, с момента приобретения значительно не увеличился (за исключением кредитно-обесцененных на момент признания).

В Стадию 2 классифицируются финансовые инструменты, по которым выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Увеличение кредитного риска будет определяться для каждого финансового инструмента индивидуально согласно критериям перехода.

В Стадию 3 классифицируются финансовые инструменты, по которым выявлено одно или несколько событий обесценения, которые оказали негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому инструменту. Также, это финансовые инструменты, которым был присвоен кредитный рейтинг «CC» и ниже.

Портфель ценных бумаг и средств в банках содержит финансовые активы контрагентов, к которым присваиваются внешние рейтинги международных рейтинговых агентств (Fitch Ratings, Moody's Investors Service, Standard & Poor's).

Внешний рейтинг представляет собой запаздывающий критерий, поскольку он не отражает тех событий, которые произошли, или той значимой информации, которая была получена после того, как агентство в последний раз обновило рейтинг. Соответственно, Фонд будет использовать самый последний опубликованный рейтинг при наличии рейтинга от двух и более рейтинговых агентств.

Критерии значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (количественные и качественные):

- Для финансовых активов, имеющих при первичной оценке рейтинг BBB/Baa2/BBB – S&P или Moody's или Fitch и выше, существенным увеличением кредитного риска признается снижение рейтинга финансового актива/контрагента/эмитента ценных бумаг на две ступени и больше;
- Для финансовых активов, имеющих при первичной оценке рейтинг ниже BBB/Baa2/BBB – S&P или Moody's или Fitch, существенным увеличением кредитного риска признается снижение рейтинга финансового актива/контрагента/эмитента ценных бумаг на одну ступень;
- Просрочка выплаты начисленного купона от 1 дня, за исключением технических просрочек.

Существуют следующие критерии обесценения финансовых инструментов (количественные и качественные):

- Финансовые учреждения с рейтингом CC и ниже на отчетную дату;
- Дальнейшая просрочка выплаты купона/начисленного вознаграждения и/или основного долга после разрешенного" срока просрочки свыше 90 дней (свыше 5 дней для купона).

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При отсутствии рейтинга для государственных ценных бумаг Республики Казахстан, для ценных бумаг, эмитент которых относится к квазигосударственному сектору, центральных/национальных банков иностранных государств расчет показателя PD (Probability of Default) основан на использовании суверенного рейтинга, а также прогноза по ним (Rating Outlook).

При отсутствии рейтинга по финансовому активу или контрагенту/эмитенту ценных бумаг, по которому эмитент является негосударственной организацией, расчет показателя PD (Probability of Default) основан на использовании рейтинга его материнской организации, а также прогноза по ним (Rating Outlook) либо рейтинга связанной, аналогичной организации со схожими признаками кредитного обесценения (уровень кредитного риска, способ погашения, срок кредита и ставки вознаграждения, схожесть географического положения и т.д.).

В случае отсутствия внешнего кредитного рейтинга контрагенту и невозможности определения рейтинга альтернативным методом, применяется индивидуальный подход к расчету провизий с использованием функции Bloomberg Default Risk («DRSK») или аналогичных инструментов DRSK. Данная функция позволяет определить PD, основываясь на данных его финансовой отчетности и исходя из финансовых коэффициентов. Функция «DRSK» сравнивает основные финансовые показатели компании со средними историческими показателями по отрасли полученным из системы «Bloomberg» и показывает вероятность дефолта (PD) по организации на основе аналогичных исторических отраслевых данных.

Процесс присвоения базовых значений согласно «Методики расчета резерва для покрытия условных обязательств, связанных с выплатой гарантитного возмещения АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», где для оценки банков участников применяются внутренние рейтинги Фонда, определенные на основе накопительных баллов и классификации групп банков-участников.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Фонда может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых в отчете о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета каких-либо зачетов и обеспечения.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38,862,967	35,030,860
Инвестиции в долговые ценные бумаги	807,083,915	764,866,793
Дебиторская задолженность	3,570,168	5,726,800

### Кредитные рейтинги финансовых активов

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

Кредитные рейтинги финансовых активов Фонда раскрыты в Примечаниях 7, 8 и 9.

### Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

### Валютный риск

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролирует их соблюдение на ежеквартальной основе.

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В октябре 2018 года Фонд внес изменения в Инвестиционную стратегию, в части исключения из перечня финансовых инструментов, разрешенных к инвестированию, финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте. Данные изменения связаны с тем, что портфель активов специального резерва предназначен для выплаты гарантитного возмещения. Фонд выплачивает гарантитное возмещение в национальной валюте – тенге. При этом гарантия по депозитам, размещенным в иностранной валюте, выплачивается также в тенге, в размере до 5 миллионов тенге. Увеличение курса доллара США по отношению к тенге не повлияет на размер обязательств Фонда. Как показывает практика в случае ухудшения финансового положения банка вкладчики переводят депозиты из иностранной валюты в национальную, так как гарантия по депозитам в национальной валюте составляет 15 миллионов тенге.

Кроме того доходность по ценным бумагам в иностранной валюте составляет 1-1,5%, тогда как доходность по ценным бумагам в тенге составляет до 10%.

Основными принципами инвестирования активов Фонда являются: обеспечение сохранности активов, минимизация рисков потери активов Фонда, увеличение доходности инвестиций.

Преимущества новой инвестиционной стратегии:

- Обеспечение 100% сохранности средств Фонда (собственные активы и специальный резерв);
- Активы Фонда, предназначенные для выплаты возмещения, будут обеспечены высоколиквидными краткосрочными финансовыми инструментами (депозиты, обратное репо, денежные средства);
- Исключение валютного риска из портфеля специального резерва Фонда (инвестиции только в национальной валюте);
- Более высокая доходность по новой инвестиционной стратегии по общему портфелю;

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на конец отчетного периода.

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2019 г.			На 31 декабря 2018 г.		
	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Итого	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	38,862,700	267	38,862,967	35,030,612	248	35,030,860
Инвестиции в долговые ценные бумаги	807,083,915	-	807,083,915	648,279,770	116,587,023	764,866,793
Дебиторская задолженность	3,570,168	-	3,570,168	5,726,800	-	5,726,800
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>849,516,783</b>	<b>267</b>	<b>849,517,050</b>	<b>689,037,182</b>	<b>116,587,271</b>	<b>805,624,453</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обязательства перед вкладчиками по выплате гарантитного возмещения	1,327,982	-	1,327,982	8,001,574	-	8,001,574
Прочие финансовые обязательства	13,556	-	13,556	7,569	-	7,569
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1,341,538</b>	<b>-</b>	<b>1,341,538</b>	<b>8,009,143</b>	<b>-</b>	<b>8,009,143</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>848,175,245</b>	<b>267</b>	<b>848,175,512</b>	<b>681,028,039</b>	<b>116,587,271</b>	<b>797,615,310</b>

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Укрепление доллара США на 20 % (2018 г.: укрепление на 30 %)	-	-	23,317,405	23,317,405
Ослабление доллара США на 20 % (2018 г.: ослабление на 30 %)	-	-	(23,317,405)	(23,317,405)

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Фонда.

### Процентный риск

Процентный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Фонд принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Фондом на регулярной основе осуществляется мониторинг процентного риска, используя результаты анализа изменения процентных ставок по депозитам, операциям РЕПО и изменения кривых доходности государственных ценных бумаг.

В настоящее время подход руководства Фонда к ограничению риска процентной ставки состоит в инвестировании в высоколиквидные государственные финансовые инструменты с фиксированным вознаграждением, за исключением ценных бумаг с плавающей ставкой вознаграждения Европейского банка реконструкции и развития и номинальной стоимостью 105,000,000 тыс. тенге. Доля финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения составляет менее двадцати процентов в общем портфеле финансовых инструментов.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок представлен ниже (+/- 3% по инструментам, номинированным в тенге):

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Ставка Процента +3%	Ставка Процента -3%	Ставка Процента +3%	Ставка Процента -3%
<b>Ценные бумаги:</b>				
<b>Чистое влияние на прибыль и убыток</b>	455,586	(455,586)	3,147,532	(3,147,532)
<b>Чистое влияние на капитал</b>	455,586	(455,586)	3,147,532	(3,147,532)

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

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года и выше	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2019 года</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	38,862,967	-	-	-	38,862,967
Инвестиции в долговые ценные бумаги	11,438,093	84,452,256	10,880,556	700,313,010	807,083,915
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>50,301,060</b>	<b>84,452,256</b>	<b>10,880,556</b>	<b>700,313,010</b>	<b>845,946,882</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1,341,122</b>	-	-	-	<b>1,341,122</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>48,959,938</b>	<b>84,452,256</b>	<b>10,880,556</b>	<b>700,313,010</b>	<b>844,605,760</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	35,030,860	-	-	-	35,030,860
Инвестиции в долговые ценные бумаги	147,392,465	89,645,243	143,045,727	384,783,358	764,866,793
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>182,423,325</b>	<b>89,645,243</b>	<b>143,045,727</b>	<b>384,783,358</b>	<b>799,897,653</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8,009,143</b>	-	-	-	<b>8,009,143</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года</b>	<b>174,414,182</b>	<b>89,645,243</b>	<b>143,045,727</b>	<b>384,783,358</b>	<b>791,888,510</b>

## **20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

### **Концентрация географического риска**

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

В тысячах казахстанских тенге	Казахстан	США	МФО	Итого 31 декабря 2019
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты				
денежных средств	38,862,967		-	38,862,967
Инвестиции в долговые ценные бумаги	620,142,724		-	186,941,191
Дебиторская задолженность	3,570,168		-	807,083,915
				3,570,168
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>662,575,859</b>		-	<b>849,517,050</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1,341,122</b>		-	<b>1,341,122</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>661,234,737</b>		-	<b>186,941,191</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>-</b>		-	<b>-</b>
В тысячах казахстанских тенге	Казахстан	США	МФО	Итого 31 декабря 2018
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты				
денежных средств	35,030,860		-	35,030,860
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	541,018,657	116,587,023	107,261,113	764,866,793
Дебиторская задолженность	5,726,800		-	5,726,800
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>581,776,317</b>	<b>116,587,023</b>	<b>107,261,113</b>	<b>805,624,453</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8,009,143</b>		-	<b>8,009,143</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>573,767,174</b>	<b>116,587,023</b>	<b>107,261,113</b>	<b>797,615,310</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>-</b>		-	<b>-</b>

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что у Фонда возникнут сложности при выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Фонд регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Поддержание достаточного уровня специального резерва взносов по гарантированным депозитам для покрытия обязательств перед депозиторами является основной задачей управления риском ликвидности. Необходимый уровень специального резерва рассчитывается согласно внутренним документам Фонда. Основным источником формирования специального резерва является обязательные взносы банков-участников системы гарантирования

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года. Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в таблицах, отличаются от сумм в отчете о финансовом положении, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых активов и обязательств, подлежащих к оплате, в соответствии со сроками платежей (включая процентные выплаты), которые Фонд пока еще не признал в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

В тысячах казахстанских тенге	До востре-бования и менее 1 месяца	От				Свыше 5 лет	Итого
		1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	12 месяцев до 5 лет			
<b>Активы</b>							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38,862,967	-	-	-	-	-	38,862,967
Инвестиции в долговые ценные бумаги	17,219,492	118,491,291	28,866,674	488,426,775	607,570,620	1,260,574,852	
Дебиторская задолженность	3,570,168	-	-	-	-	-	3,570,168
<b>Итого</b>	<b>59,652,627</b>	<b>118,491,291</b>	<b>28,866,674</b>	<b>488,426,775</b>	<b>607,570,620</b>	<b>1,303,007,987</b>	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Прочие финансовые обязательства	1,341,122	-	-	-	-	-	1,341,122
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>1,341,122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,341,122</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>58,311,505</b>	<b>118,491,291</b>	<b>28,866,674</b>	<b>488,426,775</b>	<b>607,570,620</b>	<b>1,301,666,865</b>	

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев			От 6 до 12 месяцев		Свыше 5 лет	Итого
		От 1 до 6 месяцев	12 месяцев	12 месяцев до 5 лет				
<b>Активы</b>								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	35,030,860	-	-	-	-	-	35,030,860	
Инвестиции в долговые ценные бумаги	107,999,361	101,996,607	84,873,664	290,253,331	264,889,945	850,012,908		
Дебиторская задолженность	5,726,800	-	-	-	-	-	5,726,800	
<b>Итого</b>	<b>148,757,021</b>	<b>101,996,607</b>	<b>84,873,664</b>	<b>290,253,331</b>	<b>264,889,945</b>	<b>890,770,568</b>		
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Прочие финансовые обязательства	8,009,143	-	-	-	-	-	8,009,143	
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>8,009,143</b>						<b>8,009,143</b>	
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>140,747,878</b>	<b>101,996,607</b>	<b>84,873,664</b>	<b>290,253,331</b>	<b>264,889,945</b>	<b>882,761,425</b>		

## 21 Управление капиталом

Изменение (увеличение или уменьшение) размера объявленного и выпущенного (оплаченного) уставного капитала Фонда производится в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Фонда.

Резервный капитал формируется в размере не менее одного процента от объявленного уставного капитала Фонда, за счет нераспределенного чистого дохода и предназначается исключительно для покрытия убытков, связанных с деятельностью Фонда в порядке, установленном решением Акционера Фонда.

При увеличении размера уставного капитала, а также в конце каждого финансового года, производится сверка данных финансового учета с выпиской из реестра держателей акций.

У Фонда отсутствуют законодательные обязательства по управлению капиталом, основной целью Фонда в области управления капиталом является обеспечение возможности продолжать непрерывную деятельность в целях поддержания его оптимальной структуры и обеспечение стабильности финансовой системы, осуществление обязательного гарантирования депозитов.

В соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов целевой размер специального резерва Фонда составляет не менее 5% от суммы всех гарантируемых депозитов в банках-участниках системы обязательного гарантирования депозитов.

## 21 Управление капиталом (продолжение)

Фактический размер специального резерва без учета 70% уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляет 500,764,758 тысяч тенге или 5.4 % и 495,014,899 тысяч тенге или 5.6 % от совокупной суммы гарантируемых депозитов в банках-участниках, соответственно.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Календарные взносы банков - участников системы обязательного гарантирования депозитов	242,868,293	251,306,310
Сумма возмещения ликвидационной комиссией принудительно ликвидируемого банка	17,359,058	10,746,523
Уплаченные пени, штрафы банками - участниками системы обязательного гарантирования депозитов	50,099	49,582
Формирование резерва за счет собственных средств в соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов	55,600,000	55,600,000
Чистые доходы Фонда, отнесенные на формирование специального резерва	184,887,308	177,312,484
<b>Итого, специальный резерв возмещения без учета 70% уставного капитала</b>	<b>500,764,758</b>	<b>495,014,899</b>

Тогда как, фактический размер специального резерва с учетом 70% уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года составляет 610,220,838 тысяч тенге или 6.6% и 604,470,979 тысяч тенге или 6.9 % от совокупной суммы гарантируемых депозитов в банках-участниках, соответственно.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и без учета 70% уставного капитала, требование Закона об обязательном гарантировании депозитов о целевом уровне специального резерва выполняется, а с учетом 70% уставного капитала фактический уровень специального резерва превышает утвержденные уровни специального резерва согласно Методике.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Календарные взносы банков - участников системы обязательного гарантирования депозитов	242,868,293	251,306,310
Сумма возмещения ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	17,359,058	10,746,523
Уплаченные пени, штрафы банками - участниками системы обязательного гарантирования депозитов	50,099	49,582
Формирование резерва за счет собственных средств в соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов	165,056,080	165,056,080
Чистые доходы Фонда, отнесенные на формирование специального резерва	184,887,308	177,312,484
<b>Итого, специальный резерв возмещения с учетом 70% уставного капитала</b>	<b>610,220,838</b>	<b>604,470,979</b>

Методология расчета дифференцированных ставок календарных взносов банков-участников основана на переменной риска, приводя к применению более высоких ставок календарных взносов по тем банкам-участникам, где индикаторы риска более высокие.

## 21 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлены изменения в размере специального резерва за 2018 и 2019 годы.

(в тысячах казахстанских тенге)

на 31.12.2018 года	495,014,899
Календарные взносы банков - участников системы обязательного гарантирования депозитов	29,469,963
Сумма возмещения ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	6,611,996
Уплаченные пени, штрафы банками - участниками системы обязательного гарантирования депозитов	517
Формирование резерва за счет собственных средств в соответствии с Законом об обязательном гарантировании депозитов	-
Чистые доходы Фонда, отнесенные на формирование специального резерва	7,574,824
Выплата гарантиного возмещения	(37,907,441)

на 31.12.2019 года 500,764,758

(в тысячах казахстанских тенге)

на 31.12.2017 года	459,135,686
Календарные взносы банков - участников системы гарантированных депозитов	31,478,810
Сумма возмещения ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	315,257
Уплаченные пени, штрафы банками - участниками системы гарантированных депозитов	9,777
Формирование резерва за счет собственных средств в соответствии с Законом	-
Чистые доходы Фонда, отнесенные на формирование специального резерва	24,757,295
Выплата гарантиного возмещения	(20,681,926)

на 31.12.2018 года 495,014,899

После утверждения годовой финансовой отчетности Фонда чистая прибыль будет распределена в специальный резерв.

## 22 Условные обязательства

**Налоговые обязательства.** Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Фонда. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает интерпретации, использовавшиеся Фондом при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, обоснованными.

**Судебные разбирательства.** По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд не участвовал в судебных разбирательствах в качестве истца или ответчика.

## 22 Условные обязательства (продолжение)

**Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018.** Фонд имеет здание и автотранспорт в операционной аренде. Аренда, в основном, оформляется на первоначальный период в один год. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно для отражения рыночных арендных условий. Аренда не включает условную аренду.

## 23 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Фонда отсутствовали финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.

Для раскрытия справедливой стоимости Фондом использованы котируемые цены на неактивных вторичных рынках, опубликованные на официальном сайте АО «Казахстанской фондовой биржи» и Bloomberg. Также при определении справедливой стоимости был применен метод экстраполяции к кривой доходности ГЦБ РК, как наиболее близкой по характеристикам риска в национальной валюте, для которого использовались рыночные данные.

В следующих таблицах представлены активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 г.				Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<b>Инвестиции в долговые ценные бумаги</b>					
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	412,320,361	-	412,320,361	442,395,719
Облигации МФО	-	185,868,649	-	185,868,649	186,941,191
Корпоративные облигации	-	107,624,465	-	107,624,465	93,165,896
Ноты НБРК	-	84,560,974	-	84,560,974	84,581,109
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>790,374,449</b>	<b>-</b>	<b>790,374,449</b>	<b>807,083,915</b>

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.				Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<b>Инвестиции в долговые ценные бумаги</b>					
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	280,046,117	-	280,046,117	311,674,033
Ноты НБРК	-	201,398,782	-	201,398,782	202,246,990
Казначайские облигации США	-	116,564,236	-	116,564,236	116,587,023
Облигации МФО	-	105,777,744	-	105,777,744	107,261,113
Корпоративные облигации	-	27,381,639	-	27,381,639	27,097,634
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>731,168,518</b>	<b>-</b>	<b>731,168,518</b>	<b>764,866,793</b>

## 23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

За исключением данных, приведенных в таблице выше, по мнению руководства Фонда, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости, в связи с их краткосрочным характером.

## 24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые активы и финансовые обязательства Фонда отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

## 25 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд являлся непосредственной дочерней организацией Национального Банка, а основным владельцем Банка является государство Республика Казахстан.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к прочим связанным сторонам Фонда относятся Республика Казахстан, национальные компании и прочие организации, контролируемые Республикой Казахстан.

Республика Казахстан оказывает существенное влияние на Фонд. Также Республика Казахстан имеет контроль над организациями, признаваемыми связанными сторонами Фонда.

Фонд решил не исключать из раскрытий операции со связанными государственными организациями.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2019 года по операциям со связанными сторонами:

В тысячах казахстанских тенге	Непосредственная материнская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8.25-9.25%	38,821,002	239
Инвестиции в долговые ценные бумаги	3-11.5%	84,581,109	535,561,615
Прочие финансовые активы		-	330,504
Прочие обязательства		14,799	173,646

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

В тысячах казахстанских тенге	Непосредственная материнская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	17,448,436	832,074	30,286,833
Доходы по календарным взносам	-	-	1,179,423
Административные и прочие операционные расходы	101,389	62,974	45,377

## 25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Непосредственная материнская организация</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8,25%	35,016,817	- 43
Инвестиции в долговые ценные бумаги	3-11.5%	202,246,990	10,725,963 328,045,704
Прочие финансовые активы		-	255,046
Прочие обязательства		- 14,354	2,506

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Непосредственная материнская организация</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Процентные доходы	17,882,896	69,401	18,434,147
Доходы по календарным взносам	-	-	930,164
Административные и прочие операционные расходы	(76,324)	(16,290)	(37,665)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	<b>Расходы</b>	<b>Начисленное обязательство</b>	<b>Расходы</b>	<b>Начисленное обязательство</b>
<b>Краткосрочные вознаграждения:</b>				
- Заработка плата	94,162	-	79,567	-
-Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	7,232		5,695	
<b>Итого</b>	<b>101,394</b>		<b>85,262</b>	

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказalo соответствующие услуги.

## 26 События после окончания отчетного периода

10 марта 2020 года Казахстанский фонд гарантирования депозитов пересмотрел значения максимальных рекомендуемых ставок по несрочным депозитам с 9,8% до 12,5%, а также по срочным вкладам на 3 и 6 месяцев, и сберегательным депозитам на 3 месяца до 13%. Изменения вступили в силу в день пересмотра максимальных ставок.

