

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»

**Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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	Общая информация	5
2	Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	5
3	Принципы учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	22
6	Новые учетные положения	23
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	24
8	Инвестиции в долговые ценные бумаги	25
9	Дебиторская задолженность	28
10	Основные средства и нематериальные активы	31
11	Оценочные обязательства	31
12	Обязательства перед депозиторами по выплате гарантийного возмещения	32
13	Прочие обязательства	33
14	Акционерный капитал	33
15	Процентные доходы и расходы	33
16	Чистый доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	34
17	Административные и прочие операционные расходы	35
18	Корпоративный подоходный налог	35
19	Управление финансовыми рисками	37
20	Управление капиталом	44
21	Условные обязательства	45
22	Раскрытие информации о справедливой стоимости	45
23	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	46
24	Операции со связанными сторонами	46
25	События после окончания отчетного периода	47

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (далее – «Фонд») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Фонда;
- оценку способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Фонда;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Фонда, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 25 февраля 2025 года руководством Фонда.

Председатель Фонда

Главный бухгалтер



Утембаев А.Н.

Амирбекова Э.М.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Руководству АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (далее – «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом СМСЭБ»)*, в отношении требований независимости, применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность (продолжение)

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 ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой 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:

- 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 сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Компании 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.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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 АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».

Grant Thornton LLP


Арман Чингильбаев
Партнер по заданию



Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000487 от 12 октября 1999 года
Республика Казахстан


Ержан Досымбеков
Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



Государственная лицензия №18015053 от
3 августа 2018 года на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики
Казахстан, выданная Комитетом внутреннего
государственного аудита Министерства финансов
Республики Казахстан

25 февраля 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	94,829,960	69,528,522
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	1,464,877,789	1,212,700,341
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	-	-
Дебиторская задолженность	9	5,494,371	7,412,520
Прочие активы		419,452	154,999
Отложенный налоговый актив	18	56,318	47,911
Нематериальные активы	10	48,736	50,077
Основные средства	10	102,203	69,147
ИТОГО АКТИВЫ		1,565,828,829	1,289,963,517
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Оценочные обязательства	11	55,921,437	56,337,340
Обязательства перед депозиторами по выплате	12	-	-
Прочие обязательства	13	463,406	297,937
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		56,384,843	56,635,277
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	235,794,400	235,794,400
Нераспределенная прибыль		173,215,056	133,013,747
Эмиссионный доход		544	544
Специальный резерв	20	1,160,135,133	970,240,870
Резерв на переоценку финансовых активов		(62,059,091)	(108,079,265)
Прочие резервы		2,357,944	2,357,944
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,509,443,986	1,233,328,240
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,565,828,829	1,289,963,517

Утверждено и подписано 25 февраля 2025 года.

Утембаев А.Н.
Председатель Фонда



Амирбекова Э.М.
Главный бухгалтер

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	15	147,702,949	137,590,097
Доход от взносов банков – участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемых банков	16	56,890,214	50,111,968
Расходы по возмещению депозиторам принудительно ликвидируемых банков	12,16	(9,698)	(49,988)
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с иностранной валютой		27,610,944	(2,713,620)
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	7, 8, 9	(163,784)	(1,462,894)
Резерв по оценочным обязательствам	11	415,903	1,597,045
Чистый (убыток)/ доход в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(61,295)	530
Прочие операционные доходы		171,414	56,339
Административные и прочие операционные расходы	17	(2,469,482)	(2,063,644)
Прибыль до налогообложения		230,087,165	183,065,833
Экономия по корпоративному подоходному налогу	18	8,407	4,383
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		230,095,572	183,070,216
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение справедливой стоимости от реклассификации в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(109,017,345)
Изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход после реклассификации		45,707,662	(938,541)
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		61,295	(530)
Величина изменения оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		251,217	1,877,151
Прочие расходы		-	(103)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>46,020,174</i>	<i>(108,079,368)</i>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		46,020,174	(108,079,368)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		276,115,746	74,990,848

Утверждено и подписано 25 февраля 2025 года

Утембаев А.Н.
Председатель Фонда

Амирбекова Э.М.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционерный Капитал	Эмиссион- ный доход	Резервный капитал	Резерв на переоценку финансовых активов	Специальный резерв	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2023 года		235,794,400	647	2,357,944	-	804,355,658	115,828,743	1,158,337,392
Прибыль за год		-	-	-	-	-	183,070,216	183,070,216
Прочий совокупный убыток		-	(103)	-	(108,079,265)	-	-	(108,079,368)
Итого совокупный убыток за 2023 год		-	(103)	-	(108,079,265)	-	183,070,216	74,990,848
Формирование и перераспределение специального резерва	20	-	-	-	-	165,885,212	(165,885,212)	-
Остаток на 31 декабря 2023 год		235,794,400	544	2,357,944	(108,079,265)	970,240,870	133,013,747	1,233,328,240
Прибыль за год		-	-	-	-	-	230,095,572	230,095,572
Прочий совокупный доход		-	-	-	46,020,174	-	-	46,020,174
Итого совокупный доход за 2024 год		-	-	-	46,020,174	-	230,095,572	276,115,746
Формирование и перераспределение специального резерва	20	-	-	-	-	189,894,263	(189,894,263)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года		235,794,400	544	2,357,944	(62,059,091)	1,160,135,133	173,215,056	1,509,443,986

Утверждено и подписано 25 февраля 2025 года.

Утембаев А.Н.
Председатель Фонда



Амирбекова Э.М.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление обязательных календарных взносов		54,463,534	41,492,546
Поступление от ликвидационной комиссии		4,391,747	4,972,730
Поступление вознаграждений по размещенным вкладам		7,468,271	16,504,408
Полученные проценты по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		-	87,070,585
Полученные проценты по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	105,988,686	14,755,160
Полученные проценты по операциям обратного репо		3,995,442	-
Выплаты гарантийного возмещения депозиторам		(9,698)	(49,988)
Прочие полученные операционные доходы		26,313	8,173
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1,062,594)	(952,512)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3,844,453)	(845,024)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		171,417,248	162,956,078
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиций в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	8	-	(312,052,461)
Поступления от погашения и продажи долговых ценных бумаг, отражаемых по амортизированной стоимости	8	-	182,746,983
Приобретение инвестиций в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(749,560,245)	(119,519,332)
Поступления от погашения и продажи долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	603,522,022	50,000,000
Приобретение основных средств	10	(57,645)	(42,511)
Приобретение нематериальных активов	10	(44,702)	(59,492)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(146,140,570)	(198,926,813)
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов денежных средств за год		25,276,678	(35,970,735)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		5,959	804,144
Изменение в оценочном резерве по деньгам и денежным эквивалентам по ожидаемым кредитным убыткам	7	18,801	(31,966)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	69,528,522	104,727,079
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	7	94,829,960	69,528,522

Утверждено и подписано 25 февраля 2025 года.

Утембаев А.Н.
Председатель Фонда



Амирбекова Э.М.
Главный бухгалтер

1 Общая информация

Акционерное общество «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (далее – «Фонд») является некоммерческой организацией, созданной в соответствии с законодательством Республики Казахстан в организационно-правовой форме акционерного общества 20 декабря 1999 года.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» (далее – «Закон») Фонд участвует в обеспечении стабильности финансовой системы, в том числе поддержании доверия к банковской системе путем выплаты гарантийного возмещения депозитора в случае лишения банка-участника системы обязательного гарантирования депозитов (далее «банк-участник»), лицензии на проведение всех банковских операций.

Основными задачами Фонда являются:

- участие в обеспечении стабильности финансовой системы;
- защита прав и законных интересов депозиторов гарантируемых депозитов в случае лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций.

В соответствии с Законом Фонд выполняет следующие функции:

- выплата гарантийного возмещения в соответствии с требованиями Закона;
- ведение реестра банков-участников системы обязательного гарантирования депозитов, инвестирование активов, формирование специального резерва, участие в проведении операции по одновременной передаче активов и обязательств банка другому (другим) банку (банкам), участие в составе временной администрации по управлению банком, назначаемой в период консервации или лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций, устанавливает требования, предъявляемые к банкам-агентам, утверждает предварительный перечень банков-агентов для осуществления выплаты гарантийного возмещения;
- участие в составе ликвидационной комиссии или комитета кредиторов принудительно ликвидируемого банка-участника (принудительно прекращающего деятельность филиала банка-нерезидента Республики Казахстан) до момента погашения ликвидационной комиссией задолженности перед Фондом по сумме выплаченного (выплачиваемого) им гарантийного возмещения.

Финансовые активы Фонда на 31 декабря 2024 года находятся в доверительном управлении у Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») и частных доверительных управляющих, утвержденных решением Совета директоров от 26 июня 2024 года №15. В июле 2024 года был начат процесс поэтапной передачи активов частным управляющим компаниям в рамках реализации стратегии развития рынка ценных бумаг Республики Казахстан и в связи с переходом НБРК от единоличного управления активами дочерних организаций. На первом этапе Фондом было передано 200 миллиардов тенге, при этом, дальнейшая передача активов будет осуществляться в зависимости от показателей эффективности частных доверительных управляющих.

Единственным акционером Фонда является НБРК. Информация об операциях, со связанными сторонами, представлена в Примечании 24.

Юридический адрес и фактическое местонахождение: Республика Казахстан, A05B0Y8, г. Алматы, ул. Айтеке би, д.67.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Экономика Казахстана в 2024 году демонстрирует рост на 4.8%. В течение 2024 года НБРК снизил базовую ставку с 15.75% до 15.25%.

В 2024 году годовая инфляция сложилась на уровне 8.6%. Инфляционные ожидания вопреки позитивной динамике фактической инфляции все еще высоки и остаются чувствительными к изменению ситуации на отдельных товарных рынках.

Официальный обменный курс НБРК по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 525.11 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США).

В марте 2024 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочные и краткосрочные суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-/A-3», прогноз по рейтингам остается «Стабильный».

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

В сентябре 2024 года агентство Moody's повысило долгосрочный рейтинг Республики Казахстана с Baa2 до Baa1, прогноз «Стабильный».

Агентство Fitch Ratings в ноябре 2024 года подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом.

3 Принципы учетной политики

Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенным Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ») с использованием учета по исторической стоимости, за исключением применения справедливой стоимости при первоначальном признании финансовых инструментов, а также 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. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 5).

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

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Фонда, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Фонд («функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Фонда является Казахстанский тенге (далее – «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). (Примечание 22).

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

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 скидки 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 по ожидаемым кредитным убыткам. 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 комиссии, 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.

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 скидки 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 по ожидаемым кредитным убыткам, 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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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 и продажи финансовых активов»), 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, учитываемые при определении бизнес-модели, включены в Примечание 4, в котором приводятся важнейшие суждения, использованные при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

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 по ожидаемым кредитным убыткам

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Изменения в балансовой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам, 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».

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам (продолжение)

Фонд применяет «трех-стадийную» 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.

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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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 Фондом и его 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 взаимозачитываются в отчете о прибыли или убытке 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 производные финансовые активы, учитываемые 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 Департаменте операционного учета (ДОУ) НБРК, на сберегательном, депозитном, инвестиционном и прочих счетах в НБРК, АО «Казпочта», АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Народный Банк Казахстана».

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 по данным 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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – в части отчета о финансовом положении (продолжение)

Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

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

Дебиторская задолженность представляет собой непроемные 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 по ожидаемым кредитным убыткам.

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 размер и порядок уплаты взносов банком-участником определяются Советом директоров Фонда. В соответствии с положениями Правил определения размера и порядка уплаты обязательных календарных, дополнительных и чрезвычайных взносов, утвержденных решением Совета директоров Фонда от 09 июля 2021 года № 18 (далее – «Правила №18»), банк-участник обязуется уплачивать Фонду обязательные календарные взносы в срок до пятнадцатого числа месяца, следующего за отчетным кварталом.

Обязательные календарные взносы состоят из ежеквартальных платежей банков-участников, уплачиваемых по ставке взноса, определенного согласно классификационной группе банка-участника (далее – «взнос за кредитный риск»), а также взноса за системный риск и повышенного взноса в случае наличия оснований для его применения.

Размер взноса за кредитный риск определяется путем применения ставки взноса, определенного согласно классификационной группе банка-участника к общей сумме всех гарантируемых депозитов банка-участника по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Взнос за системный риск рассчитывается в порядке, предусмотренном Правилами №18. В случае превышения средневзвешенных ставок банков-участников по вкладам над рыночной ставкой банк-участник уплачивает взнос за системный риск, в противном случае получает дисконт к размеру взноса за кредитный риск.

Повышенный взнос уплачивают банки-участники, набравшие менее 70 баллов при превышении предельных ставок по депозитам в национальной валюте с фиксированной ставкой вознаграждения, а также все банки-участники в случаях:

- 1) выдачи банком-участником и (или) его партнерами поощрения депозитору либо по его поручению третьим лицам и (или) организации банком-участником акции (акций) о проведении лотереи, розыгрыше и (или) выдаче таких поощрений с целью привлечения депозитов физических лиц;
- 2) превышения банком-участником предельных ставок вознаграждения по вновь привлеченным вкладам физических лиц в иностранной валюте;
- 3) превышения банком-участником максимальных спредов по вкладам с плавающей процентной ставкой в национальной валюте;
- 4) привлечения банком-участником депозитов физических лиц посредством услуг посредника.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность (продолжение)

В случае наличия оснований для определения банку-участнику повышенного взноса и взноса за системный риск одновременно, банк-участник уплачивает наибольшую из них сумму.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки 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 составе денежных средств и их эквивалентов, как средства в банках и (или) ссуды и средства, предоставленные клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров репо по методу эффективной процентной ставки.

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.

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 депозиторами по выплате гарантийного возмещения

Обязательства перед депозиторами по выплате гарантийного возмещения – обязательства Фонда по выплате гарантийного возмещения депозиторами банков-участников, лишенных лицензии на проведение всех банковских операций.

Фонд принимает на себя обязательства по выплате гарантийного возмещения депозиторами банка-участника с даты лишения его лицензии на проведение всех банковских операций.

В случае лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций 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 гарантийного возмещения. В случае недостаточности специального резерва Фонд вправе использовать 70% уставного капитала или иной размер по решению акционера Фонда согласно статье 22 Закона. А в случае недостаточности средств специального резерва и собственных активов Фонда, дефицит покрывается за счет дополнительных взносов банков-участников. Размер дополнительного взноса банка-участника не должен превышать двухкратный размер его уплаченного календарного взноса за предшествующий квартал. Учет дополнительных взносов банков-участников ведется аналогично учету их обязательных календарных взносов. В случае невозможности покрытия дефицита за счет дополнительных взносов Фонд производит погашение обязательств за счет получения займа на недостающую сумму денег у НБРК. При этом Фонд собирает чрезвычайные взносы от банков-участников для полного погашения полученного займа вместе с начисленными процентами. Годовой размер чрезвычайного взноса банка-участника не должен превышать годовой размер его календарных взносов.

Выплата гарантийного возмещения производится из активов портфеля специального резерва Фондом и одним или несколькими банками-агентами, выбранным (выбранными) из предварительного перечня банков-агентов. При этом условия и порядок перечисления банку-агенту, суммы гарантийного возмещения и расходов, связанных с выполнением процедур по выплате возмещения, определяются соглашением о выплате гарантийного возмещения, заключенным с Фондом.

3 Принципы учетной политики (продолжение)*Обязательства перед депозиторами по выплате гарантийного возмещения (продолжение)*

Выплата гарантийного возмещения начинается не позднее 35 рабочих дней с даты лишения банка-участника лицензии и осуществляется в течение одного года, с последующим перечислением невостребованных депозиторами сумм на их пенсионные счета в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – ЕНПФ) в качестве добровольных пенсионных взносов. В соответствии с Законом, обязательства Фонда по выплате гарантийного возмещения подлежат прекращению по истечении одного года с даты начала выплаты и (или) после перечисления невостребованных сумм возмещения в ЕНПФ, за исключением случаев выплаты возмещения депозиторам, пропустившим срок выплаты по уважительным причинам (перечень установлен Законом).

Гарантийное возмещение

Гарантийное возмещение - сумма денег, подлежащая выплате депозитору Фондом по гарантируемому депозиту в соответствии с Законом. В соответствии с Законом депозитор получает гарантийное возмещение в сумме остатка денег по гарантируемому (-ым) депозиту(-ам), находящемуся (находящимся) на банковских счетах и удостоверенному (удостоверенных) договорами банковского счета и (или) банковского вклада, включая сумму вознаграждения по таким депозитам, начисленного на дату лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций, в пределах максимального размера гарантийного возмещения, по каждому виду депозита:

- не более 20 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 гарантируемых депозитов, различных по видам и валюте, Фонд выплачивает по ним совокупное гарантийное возмещение в пределах максимального размера возмещения, установленного по каждому виду депозита отдельно, но не более 20 миллионов тенге.

Фонд рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (Expected Credit Losses – ECL) по обязательствам Фонда по выплате гарантийного возмещения депозиторам в случае лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций с учетом их вероятности дефолта и доли средств, не подлежащих восстановлению в процессе ликвидации банков, согласно Методике расчета резерва. Вероятность дефолта банка определяется в зависимости от риск-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 банков.

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. Срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного года.

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
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 или 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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 или 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.

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 3-10 лет.

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.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного корпоративного подоходного налога. Фонд ведет налоговый учет в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - 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. Положение настоящего подпункта применимо при условии направления указанных доходов на увеличение специального резерва Фонда.

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

При оценке налоговых рисков руководство Фонда рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства Республики Казахстан, 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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Текущий корпоративный подоходный налог

Сумма расходов текущего корпоративного подоходного налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях или 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 корпоративному подоходному налогу осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный корпоративный подоходный 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 временным 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 корпоративному подоходному налогу 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 корпоративный подоходный налог за год

Текущий корпоративный подоходный налог и отложенный корпоративный подоходный налог 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 или 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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Специальный резерв для выплаты гарантийного возмещения

В соответствии с положениями Закона для осуществления деятельности по защите интересов депозиторов банка-участника Фонд формирует специальный резерв в пределах и за счет:

- (1) взносов банков-участников;
- (2) неустойки, примененной к банкам-участникам за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору присоединения;
- (3) денег, полученных в порядке удовлетворения принудительно ликвидируемым банком-участником требований Фонда по суммам выплаченного (выплачиваемого) гарантийного возмещения;
- (4) дохода от размещения активов специального резерва Фонда;
- (5) дохода от размещения собственных активов, уменьшенного на сумму расходов и отчислений в порядке, предусмотренном уставом Фонда;
- (6) денег, полученных от банка-участника в случае отмены решения уполномоченного органа о лишении его лицензии на проведение всех банковских операций, в размере суммы гарантийного возмещения, выплаченного Фондом;
- (7) денег, полученных от ЕНПФ в случае возврата не востребовавшейся суммы гарантийного возмещения с индивидуального пенсионного счета для учета добровольных пенсионных взносов, открытого на имя депозитора в порядке, предусмотренном социальным кодексом Республики Казахстан, в соответствии с пунктом 5 статьи 21-1 Закона.

Специальный резерв Фонда может быть использован для: выплаты гарантийного возмещения; восполнения разницы между размером имущества банка и размером обязательств по гарантируемым депозитам, передаваемым другому (другим) банку (банкам); возмещения банку-агенту расходов, связанных с выполнением процедур по выплате гарантийного возмещения депозиторам, на условиях и в порядке, определенных соглашением о выплате гарантийного возмещения, заключенным с Фондом; восполнения недостающей части не востребовавшейся суммы гарантийного возмещения в соответствии с пунктом 5 статьи 21-1 Закона.

В соответствии с положениями Закона целевой размер специального резерва Фонда составляет не менее 5% от суммы всех гарантируемых депозитов в банках-участниках.

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 ЕНПФ. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся ЕНПФ. 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.

Также, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, из доходов работников исчисляются взносы на обязательное социальное медицинское страхование в размере 2%. Взносы на обязательное медицинское страхование предоставляют право потребителям медицинских услуг получать медицинскую помощь в системе обязательного социального медицинского страхования согласно законодательству Республики Казахстан. Такие расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

С 1 января 2024 года действующая накопительная система дополнена новой условно-накопительной компонентой - обязательные пенсионные взносы работодателя (ОПВР). ОПВР – деньги, перечисленные агентами за счет собственных средств на условный пенсионный счет в ЕНПФ, только за работников родившихся после 1 января 1975 года. Величина ОПВР с 1 января 2024 года устанавливается в размере 1.5% от ежемесячного дохода работника, принимаемого для исчисления обязательных пенсионных взносов работодателя.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгоды 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.

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 по ожидаемым кредитным убыткам); 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

На 31 декабря 2024 и 2023 годов Фонд при взимании взносов использует систему дифференцированных ставок, согласно которой банки-участники классифицируются по категориям и им присваиваются рейтинги в зависимости от степени риска и финансовой устойчивости. Банки-участники уплачивают взносы в соответствии с их классификационными группами и ставками взносов, определенными на основании модели Фонда по оценке финансового состояния банков-участников. Банки-участники с низким рейтингом перечисляют взносы в большем размере, так как им присущ более высокий уровень риска. Банки-участники с низким уровнем риска соответственно перечисляют взносы в меньшем размере. Оценка риска и определение классификационных групп осуществляется Фондом согласно Правилам Фонда.

Модель оценки финансового состояния банков-участников включает следующее:

- расширенное понятие проблемных кредитов: используется максимальное значение между займами 3 стадии согласно МСФО (IFRS) 9 и недополученными процентными доходами;
- анализ денежных потоков: позволяет выявить насколько банк «сжигает» собственный капитал/деньги вкладчиков;
- проверка адекватности капитала с применением стресс-теста, т. е. перерасчет показателя по достаточности капитала с учетом корректировки основного капитала на сумму не досозданных провизий по проблемным займам на уровне 50%-го покрытия – оценка реального объема принятого банком риска.

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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Чистые доходы от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка (продолжение)

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 ликвидируемых банков. В соответствии с положениями Договора присоединения, взносы, уплаченные банком-участником, возврату не подлежат.

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 гарантийному возмещению

Расходы по гарантийному возмещению возникают при принятии Фондом обязательств по выплате гарантийного возмещения депозиторам банков-участников, лишенных лицензий на проведение всех банковских операций. На сумму принятых обязательств по выплате гарантийного возмещения уменьшается специальный резерв за счет нераспределенной прибыли.

Выплата гарантийного возмещения осуществляется в течение одного года с даты начала выплаты с дальнейшим перечислением невостребованных сумм на пенсионные счета депозиторов, как указано в разделе «Обязательства перед депозиторами по выплате гарантийного возмещения» выше.

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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

Фонд не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 19. В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к возмещению или погашению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Суммы, ожидаемые к погашению/ возмещению			Суммы, ожидаемые к погашению/ возмещению		
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого
<i>В тысячах тенге</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	94,829,960	-	94,829,960	69,528,522	-	69,528,522
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	394,730,473	1,070,147,316	1,464,877,789	324,484,910	888,215,431	1,212,700,341
Дебиторская задолженность	5,494,371	-	5,494,371	7,412,520	-	7,412,520
Прочие активы	419,452	-	419,452	154,999	-	154,999
Отложенный налоговый актив	-	56,318	56,318	-	47,911	47,911
Нематериальные активы	-	48,736	48,736	-	50,077	50,077
Основные средства	-	102,203	102,203	-	69,147	69,147
Итого активы	495,474,256	1,070,354,573	1,565,828,829	401,580,951	888,382,566	1,289,963,517
Обязательства						
Оценочные обязательства	-	55,921,437	55,921,437	-	56,337,340	56,337,340
Прочие обязательства	463,406	-	463,406	297,937	-	297,937
Итого обязательства	463,406	55,921,437	56,384,843	297,937	56,337,340	56,635,277
Чистая позиция	495,010,850	1,014,433,136	1,509,443,986	401,283,014	832,045,226	1,233,328,240

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 19. Следующие компоненты оказывают значительное влияние на оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам: определение вероятности дефолта, значительное увеличение кредитного риска, подверженность риску дефолта и доля невозвращаемых ресурсов в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. В соответствии с Методикой расчета резерва при расчете ожидаемых кредитных убытков по гарантийным возмещениям Фонд использует базовый и стрессовый сценарии, при этом вес базового сценария берется как 70%, стрессового сценария как 30%.

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

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 Фонд увеличивает вес стрессового сценария. При увеличении веса стрессового сценария до 40%, ожидаемые убытки вырастут до 66,315,219 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 66,375,224 тысяч тенге), т.е. рост веса стрессового сценария на 10% увеличивает ожидаемые убытки на 10,393,781 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 10,037,883 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.

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 активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также соответствуют бизнес-модели «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов» 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 активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов» является неотъемлемым 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 «Финансовые инструменты» Фонд отнес свой портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, к категории «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков».

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

Оценка бизнес-модели (продолжение)

1 октября 2023 года Фонд принял решение об изменении в оценке бизнес-модели долговых ценных бумаг и реклассифицировал долговые ценные бумаги из портфеля, оцениваемого по амортизированной стоимости в портфель, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

На 31 декабря 2024 года оценка бизнес-модели по всему портфелю инвестиций в долговые ценные бумаги показала, что портфель по-прежнему соответствует критериям бизнес-модели «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов» на основании следующих факторов:

- Фонд планирует получать контрактные денежные потоки от инвестиций;
- Для обеспечения достаточности предусмотренных договором денежных потоков от инвестиции для погашения обязательств по выплате гарантийного возмещения планирует осуществлять значительные операции по покупке и продаже с целью повторной балансировки имеющегося у него портфеля активов и для удовлетворения потребностей в денежных потоках по мере их возникновения;
- Политика Фонда заключается в том, чтобы иметь достаточный размер краткосрочных инвестиций для покрытия обязательств по выплате гарантийного возмещения, рассчитанного на основании принципов МСФО (IFRS) 9. Для данных целей Фонд поддерживает достаточный уровень денежных средств, депозитов и краткосрочных инвестиций на каждую отчетную дату;
- Портфель ценных бумаг прошел SPPI-тест.

Вопросы охраны окружающей среды и изменения климата

Руководство полагает, что влияние изменений в нормативно-правовые акты в области изменения климата и экологии не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, и в настоящее время Фонд соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. По состоянию на 31 декабря 2024 года Фонд не подвергался экологическим искам и не выявил обременительных контрактов, связанных с климатическими вопросами.

Фонд относит себя к четвертой категории объектов, оказывающих минимальное негативное воздействие на окружающую среду, и не создает резервы, связанные с экологическими рисками.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Фонд впервые применил некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Фонд не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»;
- МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде».

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных», в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно.

Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО опубликовал изменения в стандарты МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», разъясняющие характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требующие дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности в понимании влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты.

Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по МСФО опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Фонд проанализировал влияние данных стандартов на деятельность и финансовую отчетность Фонда и раскрыл в следующих Примечаниях: Примечание 4 – Вопросы охраны окружающей среды и изменения климата, Примечание 21 – Вопросы, связанные с климатом.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде» не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда.

6 Новые учетные положения

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Фонда. Фонд намерен применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»
- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»;
- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации».

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

В мае 2024 года IASB выпустил поправки к МСФО 9 "Финансовые инструменты" и МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", касающиеся:

- расчета финансовых обязательств с использованием электронной платежной системы;
- оценки характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая активы с экологическими, социальными и управленческими характеристиками.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Фонд анализирует возможное влияние данных поправок.

МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности», устанавливающий требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Основная цель МСФО (IFRS) 18 состоит в том, чтобы обеспечить сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности и обеспечить представление показателей эффективности, определенных руководством.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Фонд анализирует возможное влияние данных поправок.

Фонд не ожидает, что поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» и к МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» окажут существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на депозитах в НБРК с первоначальным сроком менее 90 дней	72,952,133	55,674,593
Денежные средства в операциях обратное репо	21,664,357	-
Денежные средства на текущих счетах НБРК	186,301	13,800,717
Денежные средства на текущих счетах в прочих банках	39,920	84,440
Денежные средства на карт-счетах	414	738
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	94,843,125	69,560,488
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(13,165)	(31,966)
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	94,829,960	69,528,522

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Стадию 1. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 19.

Ниже представлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и эквивалентам денежных средств за 2024 и 2023 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	(31,966)	-
Восстановлено/ (начислено) за год	18,801	(31,966)
На 31 декабря	(13,165)	(31,966)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года. Описание системы классификации кредитного риска Фонда представлено в Примечании 19.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Денежные средства на депозитах в НБРК	Денежные средства в операциях «обратное репо»	Денежные средства на текущих счетах НБРК	Денежные средства на текущих счетах в прочих банках	Денежные средства на карт-счетах	Итого
С кредитным рейтингом BBB-	72,952,133	21,664,357	186,301	35,482	414	94,838,687
С кредитным рейтингом BB-	-	-	-	4,438	-	4,438
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	72,952,133	21,664,357	186,301	39,920	414	94,843,125

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Денежные средства на депозитах в НБРК	Денежные средства на текущих счетах НБРК	Денежные средства на текущих счетах в прочих банках	Денежные средства на карт-счетах	Итого
С кредитным рейтингом BBB-	55,674,593	13,800,717	-	244	69,475,554
С кредитным рейтингом BB+	-	-	67,569	494	68,063
С кредитным рейтингом BB-	-	-	16,871	-	16,871
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	55,674,593	13,800,717	84,440	738	69,560,488

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.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов раскрыт в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,086,423,278	895,484,172
Корпоративные облигации	128,337,076	133,323,287
Облигации международных финансовых организаций	45,296,210	49,764,581
Облигации США	204,821,225	134,128,301
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги (валовая балансовая стоимость)	1,464,877,789	1,212,700,341
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2,128,368)	(1,877,151)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (балансовая стоимость)	1,462,749,421	1,210,823,190

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Номинальная процентная ставка, %	
	2024 года	2023 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (балансовая стоимость)		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5-15.35%	5-15.35%
Корпоративные облигации	9.5-14.3%	9.5-11.5%
Облигации международных финансовых организаций с фиксированной ставкой	8.3%	8.3%
Облигации международных финансовых организаций с плавающей ставкой	Ставка инфляции РК +1-2%	Ставка инфляции РК +1-2%
Облигации США	0%	0%

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года 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 19. В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2024 года, также отражает максимальную подверженность кредитному риску.

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан С кредитным рейтингом BBB-	1,086,423,278	895,484,172
Валовая балансовая стоимость	1,086,423,278	895,484,172
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,694,719)	(1,482,720)
Балансовая стоимость	1,084,728,559	894,001,452
Облигации международных финансовых организаций С кредитным рейтингом AAA	45,296,210	49,764,581
Валовая балансовая стоимость	45,296,210	49,764,581
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(29,477)	(30,616)
Балансовая стоимость	45,266,733	49,733,965
Корпоративные облигации С кредитным рейтингом BB+ С кредитным рейтингом BB С кредитным рейтингом BBB С кредитным рейтингом BBB-	2,890,316 65,072,688 - 60,374,072	2,981,944 68,077,844 28,890,769 33,372,730
Валовая балансовая стоимость	128,337,076	133,323,287
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(346,998)	(341,181)
Балансовая стоимость	127,990,078	132,982,106
Облигации США С кредитным рейтингом AA+	204,821,225	134,128,301
Валовая балансовая стоимость	204,821,225	134,128,301
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(57,174)	(22,634)
Балансовая стоимость	204,764,051	134,105,667
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (валовая балансовая стоимость)	1,464,877,789	1,212,700,341
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2,128,368)	(1,877,151)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,462,749,421	1,210,823,190

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов по ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Валовая балансовая стоимость долговых ценные бумаги, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	1,212,700,341	-
Перевод из финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	1,240,498,925
Новые созданные или приобретенные активы	749,560,245	119,519,332
Процентный доход	117,596,548	27,647,981
Проценты полученные	(105,988,686)	(14,755,160)
Активы, которые были погашены	(603,522,022)	(50,000,000)
Чистое изменение справедливой стоимости	45,768,957	(109,956,416)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	18,642,688	4,435,921
Курсовые разницы	30,119,718	(4,690,242)
На 31 декабря	1,464,877,789	1,212,700,341

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам на 1 января	(1,877,151)	-
Изменения в моделях/параметрах риска	(251,217)	(1,415,298)
Перевод из финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(461,853)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам на 31 декабря	(2,128,368)	(1,877,151)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**Валовая балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого
На 31 декабря 2022 года	1,108,089,738
Перевод в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1,240,498,925)
Новые созданные или приобретенные активы	312,052,461
Процентный доход	81,273,541
Проценты полученные	(87,070,585)
Активы, которые были погашены	(182,746,983)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	7,728,246
Курсовые разницы	1,172,507
На 31 декабря 2023 года	-

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Стадия 1</i>
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам на 31 декабря 2022 года	(253,290)
Изменения в моделях/параметрах риска	(208,563)
Перевод в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	461,853
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам на 31 декабря 2023 года	-

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Дебиторская задолженность по календарным взносам от банков-участников	5,872,715	7,837,782
Прочие	1,395	23,109
	5,874,110	7,860,891
За вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(379,739)	(448,371)
Итого дебиторская задолженность	5,494,371	7,412,520

Дебиторская задолженность сформирована за счет требований к банкам-участникам по календарным взносам и прочих требований, возникших в результате деятельности Фонда.

Ниже представлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности за 2024 и 2023 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	(448,371)	(641,304)
Сторнировано за год	68,632	192,933
На 31 декабря	(379,739)	(448,371)

9 Дебиторская задолженность (продолжение)

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 2024 года также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

Банки-участники классифицируются по риск группам согласно модели оценки финансового состояния банков-участников (Примечание 19). В конце 2024 года по сравнению с началом года 2 банка перешли в группы с более высокими ставками взносов и 6 банков – в группы с более низкими ставками взносов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Дебиторская задолженность по календарным взносам банков- участников				
- Группа А	432,020	-	-	432,020
- Группа В	4,139,196	-	-	4,139,196
- Группа С	946,519	-	-	946,519
- Группа D	-	-	-	-
- Группа G	-	-	354,980	354,980
Валовая балансовая стоимость	5,517,735	-	354,980	5,872,715
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(24,038)		(354,980)	(379,018)
Балансовая стоимость	5,493,697	-	-	5,493,697
Прочие финансовые активы				
Прочие требования	-	-	1,395	1,395
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	-	(721)	(721)
Балансовая стоимость	-	-	674	674
Итого прочие финансовые активы	5,493,697	-	674	5,494,371

9 Дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже балансовая стоимость прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2023 года также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

Банки-участники классифицируются по риск группам согласно модели оценки финансового состояния банков-участников (Примечание 19). В конце 2023 года по сравнению с началом года 4 банка перешли в группы с более высокими ставками взносов и 8 банков – в группы с более низкими ставками взносов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Дебиторская задолженность по календарным взносам банков- участников				
- Группа А	1,013,377	-	-	1,013,377
- Группа В	4,635,691	-	-	4,635,691
- Группа С	500,664	-	-	500,664
- Группа D	1,332,861	-	-	1,332,861
- Группа G	-	-	355,189	355,189
Валовая балансовая стоимость	7,482,593	-	355,189	7,837,782
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(70,140)		(355,189)	(425,329)
Балансовая стоимость	7,412,453	-	-	7,412,453
Прочие финансовые активы				
Прочие требования	-	-	23,109	23,109
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	-	(23,042)	(23,042)
Балансовая стоимость	-	-	67	67
Итого прочие финансовые активы	7,412,453	-	67	7,412,520

Прочие требования, отнесенные к стадии 3, включают претензионные требования к депозиторам банков, получивших гарантийное возмещение от Фонда.

Информация по риск-классификационным группам представлена в Примечании 19.

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 основные средства и нематериальные активы</i>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 года		143,243	143,243	92,869	236,112
Накопленная амортизация		(94,505)	(94,505)	(72,948)	(167,453)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года		48,738	48,738	19,921	68,659
Поступления		42,511	42,511	59,492	102,003
Выбытия		(93)	(93)	-	(93)
Амортизационные отчисления	17	(22,009)	(22,009)	(29,336)	(51,345)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года		69,147	69,147	50,077	119,224
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года		169,165	169,165	152,361	321,526
Накопленная амортизация		(100,018)	(100,018)	(102,284)	(202,302)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		69,147	69,147	50,077	119,224
Поступления		57,645	57,645	44,702	102,347
Выбытия		(318)	(318)	-	(318)
Амортизационные отчисления	17	(24,271)	(24,271)	(46,043)	(70,314)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		102,203	102,203	48,736	150,939

11 Оценочные обязательства

Оценочное обязательство — это существующее обязательство Фонда с неопределенной суммой погашения и (или) неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства являются долгосрочными и состоят из ожидаемых убытков по финансовым гарантиям, связанным с выплатой гарантийного возмещения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Оценочные обязательства по гарантийному возмещению	55,921,437	56,337,340
Итого оценочные обязательства	55,921,437	56,337,340

Ниже представлен анализ изменения резерва под гарантии в течение 2024 и 2023 годов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Резерв под гарантии на 1 января	56,337,340	57,934,385
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв по оценочным обязательствам</i>		
Изменение в параметрах риска	(15,977,481)	(20,104,886)
Значительное увеличение риска (переход из стадии 1 в стадию 2)	-	-
Наступление события дефолта (переход из стадии 2 в стадию 3)	-	-
Изменение суммы гарантийного возмещения по депозитам	15,561,578	18,507,841
Итого формирование резерва в составе прибыли или убытка за год	(415,903)	(1,597,045)
Переход в обязательства перед депозиторами в связи с ликвидацией	-	-
Резерв под гарантии на 31 декабря	55,921,437	56,337,340

11 Оценочные обязательства (продолжение)

Изменение в параметрах риска за 2024 год по ожидаемым кредитным убыткам по гарантированным обязательствам Фонда объясняется следующими факторами:

- улучшение риск группы 6 банков-участников согласно модели оценки их финансового состояния;
- ежеквартальное снижение доли невозстанавливаемых ресурсов (LGD) с 50.6% до 48.3% в течение 2024 года за счет возврата выплаченной суммы по ликвидируемым банкам-участникам;
- рост совокупных сумм обязательств Фонда по выплате гарантийного возмещения (EAD) с 9.6 триллионов тенге до 11.4 триллионов тенге.

12 Обязательства перед депозиторами по выплате гарантийного возмещения

Несмотря на завершение в 2022 году срока выплаты возмещения по ликвидируемым банкам: АО «Валют-Транзит Банк», АО «Казинвестбанк», АО «Delta Bank», АО «Qazaq Banki», АО «Эксимбанк Казахстан», АО «Банк Астаны», АО «Tengri Bank», АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)», АО «Capital Bank Kazakhstan», с перечислением невостребованных сумм депозиторов на их пенсионные счета, депозиторы вправе обратиться за выплатой возмещения в Фонд при наличии уважительной причины пропуска установленного срока выплаты.

Заявления на выплату гарантийного возмещения по уважительной причине рассматриваются Фондом вне зависимости от факта перечисления денег в ЕНПФ. В таких случаях ЕНПФ, на основании уведомления Фонда, осуществляет возврат невостребованной суммы гарантийного возмещения. В случае, если остаток пенсионных накоплений на индивидуальном пенсионном счете для учета добровольных пенсионных взносов меньше невостребованной суммы гарантийного возмещения, указанной в уведомлении Фонда, ЕНПФ осуществляет возврат суммы в пределах остатка пенсионных накоплений, а восполнение недостающей части осуществляется Фондом за счет средств специального резерва.

Фонд осуществляет выплату гарантийного возмещения по уважительной причине до завершения ликвидационного процесса по банку или наступления права депозитора на пенсионные выплаты за счет добровольных пенсионных взносов (в случае перечисления его средств в ЕНПФ).

В 2024 году Фонд осуществил выплату гарантийного возмещения по уважительным причинам на общую сумму 9,698 тысяч тенге (2023 год: 49,988 тысяч тенге).

Сумма обязательств по выплате гарантийного возмещения перед депозиторами банков, лишенных лицензии, составила на конец 2024 года и 2023 года:

Банк	Выплаченная сумма гарантийного возмещения 2024 года	Выплаченная сумма гарантийного возмещения 2023 года
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	9,320	14,514
АО «Валют Транзит Банк»	378	-
АО «Tengri Bank»	-	26,245*
АО «Банк Астаны»	-	9,229*
Итого	9,698	49,988

* с учетом расходов, связанных с выплатой гарантийного возмещения

13 Прочие обязательства

Прочие обязательства Фонда на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиторская задолженность	174,244	39,462
Оценочное обязательство по выплате за услуги	19,824	17,640
Итого прочие финансовые обязательства	194,068	57,102
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы по премиям и неиспользованным отпускам	257,979	231,229
Предоплата по тендерным заявкам	11,159	9,606
Текущие налоговые обязательства	200	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	269,338	240,835
Итого прочие обязательства	463,406	297,937

14 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов единственным акционером Фонда является НБРК.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество акций	Уставный капитал
На 31 декабря 2023 года	1,178,972	235,794,400
Выпуск простых акций	-	-
На 31 декабря 2024 года	1,178,972	235,794,400

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов уставный капитал Фонда составил 1,178,972 объявленных и выпущенных 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 Фонд является некоммерческой организацией, не осуществляющей предпринимательскую деятельность. Фонд не распределяет прибыль в качестве дивидендов, а доходы накапливаются как резервы (Примечание 20). 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>	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	136,239,236	32,083,902
Денежные средства на сберегательных счетах, оцениваемые по амортизированной стоимости	7,468,271	16,504,408
Процентные доходы от операций обратного репо	3,995,442	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	89,001,787
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	147,702,949	137,590,097

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Доход от взносов банков-участников	52,495,386	45,132,559
Доход от поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	4,391,747	4,972,730
Начисление неустойки	3,081	6,679
Итого доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	56,890,214	50,111,968
Расходы по возмещению депозиторам ликвидируемых банков (Примечание 12)	(9,698)	(49,988)
Итого чистый доход от взносов банков-участников и поступлений от ликвидационных комиссий принудительно ликвидируемых банков	56,880,516	50,061,980

Сумма взносов банков-участников за 2024 год выросла по сравнению с предыдущим годом в связи со значительным ростом депозитной базы банков-участников по сравнению с предыдущим годом (+20.3%), а также переводом некоторых банков-участников в классификационные группы с более высокой ставкой взноса в связи с повышением уровня их риск-профиля.

Ниже представлены поступления от ликвидационной комиссии за 2024 и 2023 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
АО «Банк Астаны»	2,920,000	1,997,000
АО «АзияКредит Банк»	1,209,900	2,120,705
АО «Qazaq Banki»	206,772	815,000
АО «Валют-Транзит Банк»	55,000	40,000
АО «Казинвестбанк»	75	25
Итого	4,391,747	4,972,730

17 Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2024 год	2023 год
Расходы на содержание персонала		1,471,962	1,341,740
Услуги доверительного управления		140,747	38,048
Расходы по комиссиям ЦДЦБ, кастодиальным услугам, клиринговый сбор		136,028	-
Расходы по операционной аренде		119,104	92,249
Расходы за ведение счета		76,460	65,383
Коммунальные услуги		67,974	57,338
Расходы на обслуживание IT-инфраструктуры и внедрение ИС		60,687	47,140
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	10	46,043	29,336
Услуги связи		44,685	37,176
Расходы по комиссиям КФБ и банковским услугам		37,090	14,135
Расходы на текущий ремонт		31,283	-
Налоги, кроме налога на прибыль		28,256	23,109
Командировочные расходы		27,564	31,102
Амортизация основных средств	10	24,271	22,009
Консультационные услуги		23,841	17,640
Представительские расходы		20,848	8,599
Расходы на содержание Совета директоров		17,236	15,902
Расходы на информационно-разъяснительные работы		16,089	10,985
Услуги по проведению социологического исследования		15,534	-
Услуги страхования		14,582	14,943
Подготовка и переподготовка кадров		11,626	9,180
Членские взносы		10,941	12,131
Транспортные услуги		4,992	4,992
Расходы, связанные с охранными услугами		4,564	2,268
Списание дебиторской задолженности по штрафам и неустойкам		-	154,911
Прочее		17,075	13,328
Итого административные и прочие операционные расходы		2,469,482	2,063,644

Расходы на содержание персонала включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 124,764 тысяч тенге (2023 год: 110,786 тысяч тенге) и взносы на обязательное медицинское страхование по ставке 2% в размере 14,054 тысяч тенге (2023 год по ставке 2%: 11,356 тысяч тенге).

18 Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу (далее «КПН»), отраженные в составе прибыли или убытка за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Текущие расходы по КПН	-	-
Отложенные расходы по КПН	8,407	4,383
Экономия по КПН за год	8,407	4,383

18 Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Текущая ставка КПН, применяемая к налогооблагаемой прибыли Фонда в 2024 и 2023 годах, составляет 20%. Ниже представлена сверка теоретического расхода по КПН с фактическими расходами по налогообложению:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	230,087,165	183,065,833
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке КПН в 20%	46,017,433	36,613,167
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету/налогообложению в налоговых целях:		
- Инвестиционный доход от активов специального резерва	(23,692,525)	(22,222,621)
- Доход от взносов банков-участников и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка	(11,378,043)	(10,022,394)
- Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и ценным бумагам по наивысшей и следующей за наивысшей категорией листинга	(4,446,250)	(4,599,925)
- Оценочные обязательства по гарантийному возмещению	(83,181)	(319,409)
- Прочие освобожденные доходы	(6,201,898)	871,583
- Расходы по возмещению депозитора принудительно ликвидируемых банков	1,940	9,998
- Использование ранее уплаченного налога у источника выплаты	(209,069)	(326,016)
Экономия по налогу на прибыль за год	8,407	4,383

18 Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Казахстана приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета КРН.

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2023 год: 20%):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2024 года	Отнесено в составе капитала	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства	(1,862)	-	2,619	757
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям	46,246	-	5,350	51,596
Прочие обязательства	3,527	-	438	3,965
Чистый отложенный налоговый актив	47,911	-	8,407	56,318

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 года	Отнесено в составе капитала	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства	(1,384)	(103)	(375)	(1,862)
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям	33,184	-	13,062	46,246
Прочие обязательства	11,831	-	(8,304)	3,527
Чистый отложенный налоговый актив	43,631	(103)	4,383	47,911

19 Управление финансовыми рисками**Кредитный риск**

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

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.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дефолт - лишение уполномоченным органом банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций.

Фонд определил, что риски, связанные с климатом, не оказывают существенного влияния на подверженность кредитному риску и практику управления кредитным риском по причине (а) краткосрочного характера подверженности кредитному риску и (б) отсутствия недавних крупных событий, связанных с климатом, в основных регионах, где работают должники.

Оценка кредитного риска по гарантийным обязательствам

Риск-классификационная группа банка-участника определяется ежеквартально на основе анализа количественных и качественных индикаторов. К количественным индикаторам относятся следующие группы показателей: достаточность капитала, качество активов, доходность и ликвидность. К качественным индикаторам относятся показатели, характеризующие надзорную оценку АРРФР, наличие рейтинга от международных рейтинговых агентств, отсутствие у внешнего аудита мнения с оговорками к финансовой отчетности и наличие финансовой отчетности в свободном доступе. 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 накопительного балла определяется классификационная группа банка-участника. Для каждой классификационной группы определяется соответствующий ей уровень кредитного риска. В зависимости от присвоенного общего накопительного балла банки-участники классифицируются на 5 групп от «А» до «Е». Банки-участники с наименьшим профилем-риска классифицируются в группу «А», банки с наибольшим уровнем риска – в группу «Е». Банки-участники, классифицированные в группы от «А» до «Е», относятся к стадии 1. К стадии 2 (преддефолтную группу «F») относятся, категории банков с неустойчивым финансовым положением, создающим угрозу интересам его депозиторов и кредиторов и (или) угрозу стабильности финансовой системы, или к категории неплатежеспособных банков, а также банки-участники, у которых приостановлены действия лицензий на проведение банковских и иных операций. При лишении банка-участника лицензии на проведение банковских и иных операций такой банк относится в дефолтную группу «G». 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 гарантийным обязательствам Фонда по банкам-участникам, классифицированным в стадию 1, риск наступления дефолта оценивается в течение 12 месяцев с отчетной даты. При расчете убытков по гарантийным обязательствам Фонда по банкам-участникам, классифицированным в стадию 2, риск наступления дефолта оценивается в течение 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 в общем объеме всех выпущенных облигаций банка-участника на отчетную дату к соответствующей ставке доходности. Для банков-участников, классифицированных в стадию 3, вероятность дефолта оценивается как 100%.

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. Фонд определяет общий уровень средств, не подлежащих восстановлению, путем усреднения доли средств, не подлежащих восстановлению, 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 справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы Фонда размещены в долговые ценные бумаги, депозиты Национального банка и операции РЕПО. При этом средства не размещаются в коммерческих банках. Финансовые активы контрагентов, к которым присваиваются внешние рейтинги международных рейтинговых агентств (Fitch Ratings, Moody's Investors Service, Standard & Poor's), учитываются при оценке рисков.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка кредитного риска по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

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. Для определения вероятности дефолта (PD) Фонд использует консервативный подход, предполагающий использование наихудшего официального внешнего рейтинга контрагента/эмитента ценной бумаги. 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 по ожидаемым кредитным убыткам на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую 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 НБРК с кредитным рейтингом BBB- применяется PD установленный для эмитентов, имеющих суверенный рейтинг.

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 «СС» и ниже.

Портфель финансовых активов Фонда формируется за счет денег и финансовых инструментов, имеющих внешний рейтинг присвоенный эмиссии или эмитенту.

Для определения вероятности дефолта (PD) Фонд использует консервативный подход, предполагающий использование наихудшего официального внешнего рейтинга контрагента/эмитента ценных бумаг.

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 одного дня, за исключением технических просрочек.

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

- Финансовые учреждения с рейтингом СС 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).

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Оценка кредитного риска по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (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 эмитента ценных бумаг, эмитентом которых является негосударственная организация, 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.).

При отсутствии внешнего рейтинга у контрагента, при расчете показателя PD (Probability of Default) применяется аналогичный подход.

В остальных случаях для расчета показателей PD (Probability of Default) и LGD (Loss Given Default) принимают за максимальное значение (100%).

В случае отсутствия внешнего кредитного рейтинга у эмитента ценных бумаг и невозможности определения рейтинга альтернативным методом, применяется индивидуальный подход к расчету провизий с использованием функции Bloomberg Default Risk (далее - «DRSK») или аналогичных инструментов DRSK. При отсутствии внешнего рейтинга у контрагента применяется аналогичный индивидуальный подход с использованием инструментов, таких как функция «DRSK» или другие методы анализа кредитного риска, например оценка финансовых коэффициентов и анализ их деятельности.

Данная функция позволяет определить PD, основываясь на данных его финансовой отчетности и исходя из финансовых коэффициентов. Функция «DRSK» сравнивает основные финансовые показатели эмитента/контрагента со средними историческими показателями по отрасли полученным из системы «Bloomberg» и показывает PD по эмитенту/контрагенту на основе аналогичных исторических отраслевых данных.

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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	94,829,960	69,528,522
Инвестиции в долговые ценные бумаги	1,464,877,789	1,212,700,341
Дебиторская задолженность	5,494,371	7,412,520

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.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск**

У Фонда имеются активы, выраженные в иностранной валюте.

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных обменных курсов валют.

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

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2024 года			На 31 декабря 2023 года		
	Казахстанский тенге	Доллар США	Итого	Казахстанский тенге	Доллар США	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	94,785,605	44,355	94,829,960	55,729,959	13,798,563	69,528,522
Инвестиции в долговые ценные бумаги	1,257,985,370	204,764,051	1,462,749,421	1,076,717,523	134,105,667	1,210,823,190
Дебиторская задолженность	5,494,371	-	5,494,371	7,412,520	-	7,412,520
Итого финансовые активы	1,358,265,346	204,808,406	1,563,073,752	1,139,860,002	147,904,230	1,287,764,232
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	174,244	-	174,244	39,462	-	39,462
Итого финансовые обязательства	174,244	-	174,244	39,462	-	39,462
Открытая балансовая позиция	1,358,091,102	204,808,406	1,562,899,508	1,139,820,540	147,904,230	1,287,724,770

В следующей таблице представлена валюта, в которой Фонд имеет значительные позиции на 31 декабря 2024 года. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2024 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2024 год	Изменение в валютном курсе, в % 2023 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2023 год
Доллар США	10%	20,480,841	10%	14,790,423
Доллар США	-10%	(20,480,841)	-10%	(14,790,423)

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.

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 международных финансовых организации с плавающей ставкой вознаграждения номинальной стоимостью 45,950,267 тысяч тенге. Доля финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения составляет менее десяти процентов в общем портфеле финансовых инструментов.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

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

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Ставка Процента +3%	Ставка Процента -3%	Ставка Процента +3%	Ставка Процента -3%
Ценные бумаги:				
Чистое влияние на прибыль или убыток	247,173	(247,173)	275,344	(275,344)
Чистое влияние на капитал	247,173	(247,173)	275,344	(275,344)

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

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	От 1 года и выше	
Инвестиции в долговые ценные бумаги	45,063,883	49,259,735
Итого финансовые активы	45,063,883	49,259,735
Итого финансовые обязательства	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на конец года	45,063,883	49,259,735

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 2024 года и 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Казахстан	Другие страны	Итого 31 декабря 2024
			31 декабря 2023
Финансовые активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	94,829,960	-	94,829,960
Инвестиции в долговые ценные бумаги	1,257,985,370	204,764,051	1,462,749,421
Дебиторская задолженность	5,494,371	-	5,494,371
Итого финансовые активы	1,358,309,701	204,764,051	1,563,073,752
Итого финансовые обязательства	174,244	-	174,244
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	1,358,135,457	204,764,051	1,562,899,508
Обязательства кредитного характера	-	-	-

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Казахстан	Другие страны	Итого 31 декабря 2023
Финансовые активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	69,528,522	-	69,528,522
Инвестиции в долговые ценные бумаги	1,076,717,523	134,105,667	1,210,823,190
Дебиторская задолженность	7,412,520	-	7,412,520
Итого финансовые активы	1,139,860,002	134,105,667	1,287,764,232
Итого финансовые обязательства	39,462	-	39,462
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	1,139,820,540	134,105,667	1,287,724,770
Обязательства кредитного характера	-	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности — риск того, что у Фонда возникнут сложности при выполнении обязанностей, 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 для покрытия обязательств перед депозиторами является основной задачей управления риском ликвидности. Необходимый уровень специального резерва рассчитывается согласно внутренним нормативным документам Фонда. Основным источником формирования специального резерва Фонда являются обязательные взносы банков-участников.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года. Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». 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 востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	94,955,073	-	-	-	-	94,955,073
Инвестиции в долговые ценные бумаги	16,247,507	333,352,272	45,130,693	975,243,832	885,739,364	2,255,713,668
Дебиторская задолженность	5,494,371	-	-	-	-	5,494,371
Итого	116,696,951	333,352,272	45,130,693	975,243,832	885,739,364	2,356,163,112
Обязательства						
Прочие финансовые обязательства	174,244	-	-	-	-	174,244
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	174,244	-	-	-	-	174,244
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	116,522,707	333,352,272	45,130,693	975,243,832	885,739,364	2,355,988,868

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и эквиваленты	69,599,348	-	-	-	-	69,599,348
Инвестиции в долговые ценные бумаги	23,520,498	261,223,007	39,741,405	741,159,533	973,854,088	2,039,498,531
Дебиторская задолженность	7,412,520	-	-	-	-	7,412,520
Итого	100,532,366	261,223,007	39,741,405	741,159,533	973,854,088	2,116,510,399
Обязательства						
Прочие финансовые обязательства	39,462	-	-	-	-	39,462
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	39,462	-	-	-	-	39,462
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	100,492,904	261,223,007	39,741,405	741,159,533	973,854,088	2,116,470,937

20 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.

Основной целью Фонда в области управления капиталом является обеспечение возможности продолжать непрерывную деятельность в целях поддержания его оптимальной структуры, а также обеспечения стабильности финансовой системы, путем осуществления выплаты гарантийного возмещения депозиторам в случае лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Накопленные календарные взносы банков - участников	396,107,061	343,621,372
Накопленная сумма возмещения ликвидационной комиссией принудительно ликвидируемого банка	69,449,633	65,057,886
Накопленная сумма пени, штрафов перечисленных банками - участниками	76,534	73,455
Сформированный резерв за счет собственных средств в соответствии с Законом	55,600,000	55,600,000
Накопленный чистый доход Фонда, отнесенный на формирование специального резерва	638,901,905	505,888,157
Итого, специальный резерв возмещения	1,160,135,133	970,240,870

По состоянию на 31 декабря 2024 года специальный резерв Фонда составляет 4.7% от совокупной суммы гарантируемых депозитов в банках-участниках (31 декабря 2023 года: 4.8%). При этом в случае недостаточности специального резерва для выплаты гарантийного возмещения Фонд вправе использовать 70% уставного капитала или иной размер по решению акционера Фонда согласно статье 22 Закона. Так по состоянию на 31 декабря 2024 года с учетом 70% уставного капитала специальный резерв Фонда составляет 1,325,166,537 тысяч тенге или 5.4% от совокупной суммы гарантируемых депозитов в банка-участниках (31 декабря 2023 года 1,135,296,950 тысяч тенге или 5.6%). Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов показатель покрытия с учетом возможного дополнительного формирования специального резерва, превышает в установленный Законом минимальный размер данного показателя в 5%.

20 Управление капиталом (продолжение)

Руководство ожидает, что после утверждения годовой финансовой отчетности Фонда чистая прибыль будет распределена в специальный резерв.

21 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

В ходе обычной хозяйственной деятельности Фонд может быть объектом различных судебных разбирательств. Фонд оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только в случае, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Фонда полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Фонда. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

Обязательства по операционной аренде

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.

Вопросы, связанные с климатом

Руководство полагает, что влияние изменений в нормативно-правовые акты в области изменения климата и экологии не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, и в настоящее время Фонд соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. По состоянию на 31 декабря 2024 года Фонд не подвергался экологическим искам и не выявил обременительных контрактов, связанных с климатическими вопросами.

22 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 котировкам 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 2024 года и 31 декабря 2023 года по мнению руководства Фонда, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 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 2024 года все финансовые активы и финансовые обязательства Фонда, за исключением долговых ценных бумаг, отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Долговые ценные бумаги отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

24 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать 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.

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

НБРК оказывает существенное влияние на Фонд. Также государственные организации Республики Казахстан имеют контроль над организациями, признаваемыми связанными сторонами Фонда.

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

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2024 года по операциям со связанными сторонами:

		Непосредст- венная материнская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14-15.25%	73,138,434	-	9
Инвестиции в долговые ценные бумаги	5.00-15.35%	-	519,774	1,203,795,381
Прочие финансовые активы		-	-	1,509,153
Прочие обязательства		9,936	22,422	138

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

		Непосредст- венная материнская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Процентные доходы		7,474,121	-	111,422,638
Доходы по календарным взносам		-	-	4,362,127
Административные и прочие операционные расходы		144,261	265,233	110,546

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2023 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Непосредст- венная материнская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14.75-15.75%	69,475,309	-	243
Инвестиции в долговые ценные бумаги	5.00-15.35%	-	-	973,804,872
Прочие финансовые активы		-	-	729,072
Прочие обязательства		9,249	20,002	135

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Непосредст- венная материнская организация	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	18,585,902	-	107,290,644
Доходы по календарным взносам	-	-	3,465,134
Административные и прочие операционные расходы	117,134	209,747	98,998

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 год		2023 год	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения:				
- Заработная плата	187,066	21,761	173,491	19,304
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	21,079	-	16,444	-
Итого	208,145	21,761	189,935	19,304

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

25 События после окончания отчетного периода

С 1 марта 2025 года решением Совета директоров Фонда от 14 февраля 2025 года отменены установленные предельные ставки по депозитам в тенге, которые используются для определения размера и порядка уплаты обязательных календарных, дополнительных и чрезвычайных взносов.