



KazakhExport

**АО «Экспортная страховая компания
«KazakhExport»**

Промежуточная сокращенная
финансовая информация
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2022 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации	
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6-7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	8-9
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой информации	10-41



Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционеру, Совету Директоров и Правлению АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2022 года и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

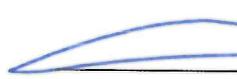
PricewaterhouseCoopers LLP.

1 августа 2022 года
Алматы, Казахстан

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2022 года

	Примечание	(Не аудировано)	(Не аудировано)
		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге
Начисленные страховые премии, брутто	5	2,186,363	1,745,539
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	5	(171,956)	(2,100)
Начисленные страховые премии, нетто		2,014,407	1,743,439
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	5	(76,391)	(358,117)
Доля перестраховщиков в изменении резерва по незаработанным премиям, брутто	5	(157,820)	(23,047)
Заработанные страховые премии, нетто		1,780,196	1,362,275
Претензии оплаченные	6	(5,371,907)	(237,826)
Возмещение по регрессному требованию	6	2,023,358	91,009
Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование		12,091	
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	6	(5,275,848)	(2,661,776)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	6	218,948	(8,446)
Претензии оплаченные, нетто		(8,393,358)	(2,817,039)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	5,550,606	4,260,644
Прочие процентные доходы	7	35,100	28,821
Процентные расходы		-	(8,925)
Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		7,938	26,650
Реализованный доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход		8,235	
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		6,195,056	649,743
Чистые комиссионные доходы		27,411	-
Общие административные расходы		(886,398)	(840,670)
Убытки от обесценения/прибыль от восстановления финансовых активов		(118,071)	73,381
Прочий операционный (расход)/доход, нетто		(74,603)	20,005
Прибыль до вычета подоходного налога		4,132,112	2,754,885
Расход по подоходному налогу	8	(1,117,359)	(647,787)
Прибыль за период		3,014,753	2,107,098
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(2,274,816)	535,463
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом подоходного налога		(2,274,816)	535,463
Общий совокупный доход за период		739,937	2,642,561

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация, представленная на страницах с 4 по 41, была утверждена Правлением 1 августа 2022 года, и подписана от его имени:


Калигазин А.Е.
Председатель Правления




Сарткожинова Ж.К.
Главный бухгалтер

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой информации, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	(Не аудировано)	
		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге	31 декабря 2021 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	17,441,670	14,657,355
Депозиты в банках	10	18,410,868	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	24,464,755	35,166,389
- оцениваемые по амортизированной стоимости	12	22,263,601	22,803,125
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	778,263	775,185
Дебиторская задолженность по сделкам репо	11	52,308,513	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		5,605,960	3,372,039
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования		1,378,892	1,317,764
Основные средства		105,077	116,968
Текущий налоговый актив		-	837,619
Отложенные налоговые активы		40,090	40,090
Прочие активы		889,773	452,243
Всего активов		143,687,462	139,397,883
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы по договорам страхования		28,897,725	23,545,486
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		930,924	1,201,876
Обязательства по текущему подоходному налогу		134,157	-
Прочие обязательства		179,170	436,579
Всего обязательств		30,141,976	25,183,941
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		105,100,000	105,100,000
Дополнительно оплаченный капитал		732,819	732,819
Стабилизационный резерв		136,042	240,259
Резерв непредвиденных рисков		10,941,629	14,941,834
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(3,333,705)	(1,058,889)
Накопленный убыток		(31,299)	(5,742,081)
Всего собственного капитала		113,545,486	114,213,942
Всего обязательств и собственного капитала		143,687,462	139,397,883

	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до вычета подоходного налога	4,132,112	2,754,885
<i>Корректировки:</i>		
Изменения в резервах, за вычетом доли перестраховщика	5,291,111	3,051,386
Износ и амортизация	37,522	19,804
Убытки/(восстановление убытков) от обесценения финансовых активов	118,072	(73,381)
Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(7,938)	(26,650)
Реализованный доход от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход	(8,236)	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(5,550,428)	(4,260,644)
Прочие процентные доходы	(35,100)	(28,821)
Процентный расход по займу		8,925
Резерв по дебиторской задолженности	3,285,952	
Нереализованная курсовая разница	(6,195,056)	(649,743)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	1,068,011	795,761
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Депозиты в банках	43,837,498	2,713,235
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(5,497,797)	(510,925)
Дебиторская задолженность по сделкам репо	(52,197,874)	-
Прочие активы	(420,554)	(52,153)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(270,952)	(3,674)
Прочие обязательства	(257,909)	(167,492)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до полученного процентного дохода и уплаты подоходного налога	(13,739,577)	2,774,752
Подоходный налог уплаченный		(355,797)
Процентный доход полученный	5,437,791	3,655,407
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности	(8,301,786)	6,074,362

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	21,662,322	22,573,275
Приобретение долговых ценных бумаг	(11,966,525)	(30,132,043)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(16,244)	(11,221)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	9,679,553	(7,569,989)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выпуск акций	-	5,000,000
Дивиденды уплаченные	(1,408,393)	(2,704,733)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(1,408,393)	2,295,267
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(30,626)	799,640
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	2,814,941	19,065
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	14,657,355	9,779,322
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 9)	17,441,670	10,598,027

тыс. тенге	(Не аудировано) Акционерный капитал	(Не аудировано) Дополнительно оплаченный капитал	(Не аудировано) Стабильза- ционный резерв	(Не аудировано) Резерв непредвиден- ных рисков	(Не аудировано) Резерв ценных бумаг	(Не аудировано) Накопленный убыток	(Не аудировано) Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2022 года	105,100,000	732,819	240,259	14,941,834	(1,058,889)	(5,742,081)	114,213,942
Общий совокупный доход							-
Прибыль за полгода	-	-	-	-	-	3,014,753	3,014,753
Прочий совокупный убыток							-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							-
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	(2,274,816)	-	(2,274,816)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	-	-	(2,274,816)	-	(2,274,816)
Общий совокупный доход за полгода	-	-	-	-	(2,274,816)	3,014,753	739,937
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Дивиденды выплаченные (Примечание 15 (в))	-	-	-	-	-	(1,408,393)	(1,408,393)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 15 (г))	-	-	-	(4,000,205)	-	4,000,205	-
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	(104,217)	-	-	104,217	-
Всего операций с собственниками	-	-	(104,217)	(4,000,205)	-	2,696,029	(1,408,393)
Остаток на 30 июня 2022 года	105,100,000	732,819	136,042	10,941,629	(3,333,705)	(31,299)	113,545,486

тыс. тенге	Дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от		Стабильза- ционный резерв	Резерв непредвиден- ных рисков	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	Нераспреде- ленная прибыль	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	АО «Самрук- Казына»					
Остаток на 1 января 2021 года	100,100,000	732,819	90,508	7,544,808	(1,525,112)	2,497,438	109,440,461
Общий совокупный доход							
Прибыль за полгода	-	-	-	-	-	2,107,098	2,107,098
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	535,463	-	535,463
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	535,463	-	535,463
Общий совокупный доход за полгода	-	-	-	-	535,463	2,107,098	2,642,561
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Выпуск акций	5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
Дивиденды выплаченные (Примечание 15 (в))	-	-	-	-	-	(2,704,733)	(2,704,733)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 15 (г))	-	-	-	3,830,111	-	(3,830,111)	-
Перевод в стабилизационный резерв			149,751			(149,751)	-
Всего операций с собственниками	5,000,000		149,751	3,830,111		(6,684,595)	2,295,267
Остаток на 30 июня 2021 года	105,100,000	732,819	240,259	11,374,919	(989,649)	(2,080,059)	114,378,289

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (далее, «Компания») является акционерным обществом, которое было образовано в Республики Казахстан в 2003 году согласно Казахстанскому законодательству.

Компания имеет Лицензию на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию № 2.1.55 от 21 мая 2018 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК»). Эта лицензия позволяет Компании осуществлять деятельность по добровольному страхованию по следующим классам:

- 1) страхование гарантий и поручительств;
- 2) страхование от прочих финансовых убытков;
- 3) страхование убытков финансовых организаций, за исключением классов, указанных в подпунктах 13), 14), 15) и 16) пункта 3 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности»;
- 4) страхование займов;
- 5) страхование гражданско-правовой ответственности, за исключением классов, указанных в подпунктах 9) -11) пункта 3 статьи 6 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности»; а также
- 6) осуществление деятельности по перестрахованию.

Стратегические направления развития Компании включают совершенствование инструментов поддержки экспорта, создание условий для увеличения количества экспортёров и повышение операционной эффективности.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, проспект Мангилик Ел, 55А.

(б) Акционер

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек», именуемый в дальнейшем «Материнское предприятие», владеет 100% выпущенных акций Компании. Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан. Согласно Договору о передаче пакета акций №299-и от 29 мая 2013 года пакет акций Компании был передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» был создан по Указу Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики».

По состоянию на 30 июня 2022 года количество сотрудников Компании составляло 98 сотрудников (31 декабря 2021 года: 98 сотрудников).

(в) Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 477.09 тенге за 1 доллар США по сравнению с 465.08 тенге за 1 доллар США по состоянию на 30 июня 2022 года (31 декабря 2021 года: 467.09 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

4 марта 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, невысокого государственного долга, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течение двух лет, а также реализуемых Правительством Республики Казахстан мер, направленных на сдерживание негативных проявлений пандемии на экономику.

2 января 2022 года в Мангистауской области начались митинги населения, вызванные ростом цен на автомобильный газ, которые далее распространились на другие регионы Казахстана. В ходе митингов был выдвинут ряд социально-экономических и политических требований. Несмотря на то, что Правительством был принят комплекс конкретных мер в ответ на требования населения, в том числе по снижению цен на газ, в последующем митинги переросли в массовые беспорядки с захватом зданий акиматов и правоохранительных органов. Основные события разворачивались в г. Алматы и южных регионах страны.

В связи с этим 5 января 2022 года в стране был введен режим чрезвычайного положения до 19 января 2022 года, действовали ограничения на средства связи, а также на передвижение граждан и транспорта, в том числе железнодорожные перевозки и авиасообщения.

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

На сегодняшний день во всех регионах страны ситуация стабилизирована, режим чрезвычайного положения отменен. Восстановлена работа коммунальных объектов и систем жизнеобеспечения, сняты ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта.

24 февраля 2022 года, после продолжительного кризиса в отношениях России и Украины, началась специальная военная операция России в Украине. В результате были введены санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам в евро и долларах США, включая отмену доступа к международной системе SWIFT. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений, которые будут направлены против российских компаний.

На протяжении последних нескольких лет бизнес Компании стабилен и ее деятельность не прерывалась. Компания на ежемесячной основе оценивает актуальность ситуации в части возможного негативного влияния внешней конъюнктуры на финансовые и риск показатели. Для поддержания непрерывности деятельности Компания продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Компании. См. также примечание 4.

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной промежуточной сокращенной финансовой информации были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2021 года.

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

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Компании, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, а также раскрыты в Примечании 13.

(г) Функциональная валюта и валюта представления информации

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»). Казахстанский тенге был выбран руководством Компании в качестве функциональной валюты, так как казахстанский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

Все данные промежуточной сокращенной финансовой информации были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

3 Основные положения учетной политики

При составлении данной промежуточной сокращенной финансовой информации Компания использовала основные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года:

- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

Нижеуказанные поправки к стандартам не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую информацию Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – "Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием" (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Доход, полученный до начала целевого использования", "Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора", "Ссылка на Концептуальные основы" – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых рисках и способе управления рисками Компанией.

(а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности.

Деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Компанией, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к собственности, обязательствам, несчастным случаям, грузовым перевозкам, финансовым или прочим рискам, которые могут возникать в результате наступления страхового случая. Таким образом, Компания подвержена риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договору.

Компания управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы, процедур одобрения операций, которые включают новые продукты, или превышают установленные лимиты, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов.

Теория вероятности применяется для определения цен и расчета резервов по договорам страхования. Основной риск заключается в том, что периодичность и величина претензий окажутся более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству, и величине случаев в течение любого года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

(i) Стратегия по страховой деятельности

Стратегией Компании по страховой деятельности является диверсификация с целью обеспечения сбалансированного портфеля. На протяжении нескольких лет стратегия основывается на поддержании крупного портфеля схожих рисков, и, по существу, способствует уменьшению разброса значений конечного результата.

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Компания готова страховать.

Расчет тарифов и цен на продукты страхования отражает текущие рыночные условия и покрывает наиболее вероятные предположения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на значительное уменьшение финансовых рисков.

Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие специального разрешения.

(ii) Стратегия по перестрахованию

Компания перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и обеспечения финансовой устойчивости. Компания приобретает факультативное перестрахование и облигаторное перестрахование с целью снижения чистого риска Компании и не превышения фактического предела платежеспособности.

Переданное перестрахование содержит кредитный риск, и суммы, возмещаемые по такому перестрахованию, представляются за вычетом резервов и безнадежных долгов. Компания постоянно проводит мониторинг финансовых условий перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию. Компания проводит мониторинг финансового и кредитного рейтинга перестраховщиков на ежемесячной основе, также проводится анализ финансовой устойчивости перестраховщиков на ежеквартальной и ежегодной основе.

Компания не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контроля своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

(б) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих движений денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, ниже следующее описание дает представление об основных продуктах Компании и способы, посредством которых Компания управляет соответствующими рисками.

(i) Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков

Особенности продукта

Страхование от прочих финансовых убытков - защищает имущественный интерес организации-экспортера в отношении исполнения контракта иностранным контрагентом-импортером.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- действие государственного органа страны транзита, либо страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, либо действие страны иностранного контрагента по экспроприации, конфискации, ограничению прав собственности на товар, работы, услуги, результат выполненной работы, принадлежащий на праве собственности экспортеру;
- непредвиденное действие государственного органа страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, ограничивающее или запрещающее поставку данного товара, выполнение работы, оказание услуги;
- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера за пределами Республики Казахстан, препятствующее исполнению обязательств по застрахованному контракту;
- непредвиденное действие государственного органа страны иностранного контрагента, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевод платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- банкротство иностранного контрагента;
- неисполнение иностранным контрагентом финансовых обязательств согласно контракту.

Управление рисками

Оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Компании состоит из двух компонентов: оценка политических или страновых рисков и оценка коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе оценки странового (политического) риска и риска, связанного с надежностью контрагента за рубежом.

Оценка коммерческих рисков

Компания оценивает отдельно каждую сделку, для того чтобы определить надежность покупателя. При оценке коммерческих рисков Компания основывается на оценке страны покупателя, отрасли, рыночной позиции и финансового положения.

Оценка страхового риска

Компания оценивает страновые риски согласно списку стран и классификации стран по рискам, публикуемым Организацией по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР). Этот список также рекомендует агентствам по страхованию экспортных кредитов стран-членов ОЭСР ставки премий в зависимости от срока страхования по категориям стран.

(ii) *Договоры страхования – Страхование займов*

Особенности продукта

Страхование займов защищает имущественный интерес кредитной организации, связанный обязанностью организации-экспортера (заемщика) в порядке, установленном законодательством и кредитным договором, возместить убытки, произошедшие в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением) обязательств по кредитному договору.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера в Республике Казахстан и за ее пределами, препятствующее исполнению обязательств по Кредитному договору;

- непредвиденное действие государственного органа, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевода платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) Страхователем денежных обязательств согласно условиям Кредитного договора;
- банкротство Страхователя.

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке заемщика, его финансового состояния, оценке политических, страновых и коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска заемщика, связанного с его платежеспособностью и факторами способными повлиять на нее.

iii) Договоры страхования – Страхование убытков финансовых организаций

Особенности продукта

Страхование убытков финансовых организаций защищает имущественный интерес кредитной организации, связанный с обязанностью организации-экспортера (заемщика) в порядке, установленном законодательством и кредитным договором, возместить убытки, произошедшие в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением) обязательств по кредитному договору, банковской гарантии, аккредитиву, срочной валютной сделке в рамках Валютного договора.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- непредвиденное действие государственного органа, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевода платежа, в результате которого Экспортером невозможно исполнение финансовых обязательств перед Страхователем по Договору о предоставлении Финансовых услуг Экспортеру;

Страховые события коммерческого характера:

- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером, принятых на себя обязательств по погашению Основного долга по Кредитному договору;
- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером своих финансовых обязательств по Банковской гарантии, выпущенной финансовой организацией по обязательствам Экспортера в рамках Договора о предоставлении гарантии;
- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером своих финансовых обязательств по аккредитиву, выпущенному Банком-эмитентом по обязательствам Экспортера в рамках Договора о предоставлении аккредитива;
- неисполнение (ненадлежащего исполнения) экспортером своих обязательств по Срочной валютной сделке в рамках Валютного договора;
- банкротство Страхователя.

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке заемщика, его финансового состояния, оценке политических, страновых и коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска заемщика, связанного с его платежеспособностью и факторами способными повлиять на нее.

(iii) Договоры перестрахования – Общая гражданско-правовая ответственность

Компания осуществляет страхование гражданско-правовой ответственности по добровольным видам страхования в Республике Казахстан.

Управления рисками

Аналогично оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Компании состоит из двух компонентов: оценка политических и страновых рисков и оценка коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе оценки странового (политического) риска и риска, связанного с надежностью контрагента за рубежом.

(в) Концентрация страховых рисков

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска, который может иметь место, когда определенный случай или серия случаев может в значительной степени повлиять на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках определенного количества отдельных классов или серии договоров.

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести ущерба, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Ключевые методы управления этими рисками Компании – двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам.

Во-вторых, риск управляется путем использования перестрахования. Компания приобретает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств и имущества. Компания оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

Основная установленная концентрация по состоянию на 30 июня 2022 года представлена следующим образом:

(г) Общая совокупная подверженность риску

Компания устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Она осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержена Компания. Компания использует несколько инструментов моделирования для того, чтобы проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и чистому влиянию, которой подвержена Компания.

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания имела 117 действующих договора страхования (на 31 декабря 2021 года: 167 договоров страхования). Основная установленная концентрация по состоянию на 30 июня 2022 года представлена следующим образом:

**За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2022 года**

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Страхование займов	226,020,306	23,304,600	202,715,706
Страхование от прочих финансовых убытков	33,894,689	7,475,022	26,419,667
Прочее добровольное страхование	17,241,109	2,104,249	15,136,860
Гражданско - правовая ответственность	5,056,155	-	5,056,155
Итого	282,212,259	32,883,871	249,328,388

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена следующим образом:

31 декабря 2021 года

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Добровольное страхование			
Гражданско - правовая ответственность	11,839,581	-	11,839,581
Страхование от прочих финансовых убытков	51,564,232	9,288,547	42,275,685
Страхование займов	231,370,480	22,406,600	208,963,880
Прочее добровольное страхование	15,644,901	2,106,188	13,538,713
Итого	310,419,194	33,801,335	276,617,859

(д) История убытков

Компания использует статистические методы для расчета резервов по договорам страхования. Неопределенность в отношении суммы и сроков претензий по всем договорам страхования, за исключением гражданской ответственности работодателя, обычно разрешается в течение одного года.

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие периоды, пользователи настоящей финансовой информации должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых периодов на баланс невыплаченных убытков текущего периода. Компания считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на 30 июня 2022 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.

В декабре 2021 г. портфель по классу страхования «Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» был передан другой страховой компании. Ниже представлены раскрытия по анализу развития убытков за первое полугодие 2022 г. и за 2021 г. без учета данного класса.

Анализ развития убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (брутто) – всего

(Не аудировано)

тыс. тенге	Год убытка							6 месяцев 2022 г.	Итого
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	3,269	1,079,291	635,838	-	213,587	5,367	2,234,325	17,942,920	17,942,920
- один год спустя	56,917	1,785,232	657,381	46	1,408,742	241,795	4,845,766	-	4,845,766
- два года спустя	71,610	1,802,153	658,024	46	1,408,742	4,865,728	-	-	4,865,728
- три года спустя	71,709	1,803,183	697,637	46	1,408,742	-	-	-	1,408,742
- четыре года спустя	72,035	1,803,183	697,637	46	-	-	-	-	46
- пять лет спустя	72,035	1,803,183	697,637	-	-	-	-	-	697,637
- шесть лет спустя	72,035	1,803,183	-	-	-	-	-	-	1,803,183
- семь лет спустя	72,035	-	-	-	-	-	-	-	72,035
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 30 июня 2022 года (не аудировано)	72,035	1,803,183	697,637	46	1,408,742	4,865,728	4,845,766	25,171,725	31,636,057
Кумулятивные выплаты по состоянию на 30 июня 2022 года (не аудировано)	72,035	1,803,183	697,637	46	1,408,742	241,795	2,240,894	5,365,337	11,829,669
Всего обязательства по невплаченным убыткам по состоянию на 30 июня 2022 года (не аудировано)	-	-	-	-	-	4,623,934	2,604,871	12,577,583	19,806,388

Анализ развития убытков за 2021 год (брутто) – всего

тыс. тенге	Год убытка								
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Итого
Оценка кумулятивного убытка									
На конец года убытка	3,701	3,269	1,079,291	635,838	-	213,587	5,367	9,036,499	9,036,499
- один год спустя	133,668	56,917	1,785,232	657,381	46	1,408,742	7,964,725	-	7,964,725
- два года спустя	141,925	71,610	1,802,153	658,024	46	1,414,177	-	-	1,414,177
- три года спустя	141,925	71,709	1,803,183	697,637	46	-	-	-	46
- четыре года спустя	141,925	72,035	1,803,183	697,637	-	-	-	-	697,637
- пять лет спустя	141,925	72,035	1,803,183	-	-	-	-	-	1,803,183
- шесть лет спустя	141,925	72,035	-	-	-	-	-	-	72,035
- семь лет спустя	141,925	-	-	-	-	-	-	-	141,925
Оценка кумулятивного убытка по состоянию на 31 декабря 2021 года	141,925	72,035	1,803,183	697,637	46	1,414,177	7,964,725	9,036,499	21,130,227
Кумулятивные выплаты по состоянию на 31 декабря 2021 года	141,925	72,035	1,803,183	697,637	46	1,408,742	241,795	2,234,325	6,599,689
Всего обязательства по невыплаченным убыткам по состоянию на 31 декабря 2021 года	-	-	-	-	-	5,435	7,722,930	6,802,174	14,530,539

5 Премии

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование от убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
Начисленные страховые премии, брутто	2,171,285	79,996	82,221	(147,139)	2,186,363
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(233,990)	136,903	(162,138)	182,834	(76,391)
Заработанные страховые премии, брутто	1,937,295	216,899	(79,917)	35,695	2,109,972
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	(39,479)	(5,689)	(126,788)	-	(171,956)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	(138,121)	(24,376)	4,677	-	(157,820)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	(177,600)	(30,065)	(122,111)	-	(329,776)
Заработанные страховые премии, нетто	1,759,695	186,834	(202,028)	35,695	1,780,196

Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Прочее добровольное страхование	Итого
	Начисленные страховые премии, брутто	1,618,672	126,832	
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(619,485)	129,882	131,486	(358,117)
Заработанные страховые премии, брутто	999,187	256,714	131,521	1,387,422
Минус: страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(2,100)	-	(2,100)
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-	(23,047)	-	(23,047)
Заработанные страховые премии, переданные на перестрахование	-	(25,147)	-	(25,147)
Заработанные страховые премии, нетто	999,187	231,567	131,521	1,362,275

6 Претензии оплаченные

Не аудировано

	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге					
Претензии оплаченные	5,303,364	68,543	-	-	5,371,907
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	5,303,364	68,543	-	-	5,371,907
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	(2,137,206)	(636,877)	693,401	(91,017)	(2,171,699)
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	6,155,892	1,297,091	-	(5,436)	7,447,547
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(220,407)	1,459	-	-	(218,948)
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	3,798,279	661,673	693,401	(96,453)	5,056,900
Возмещение по регрессному требованию	(1,809,765)	(213,593)	-	-	(2,023,358)
Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование	-	(12,091)	-	-	(12,091)
Претензии оплаченные, нетто	7 291 878	504,532	693,401	(96,453)	8,393,358

Не аудировано

	Добровольное страхование				Обязательное страхование	Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование имущества	Прочее добровольное страхование		
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге						
Претензии оплаченные	-	236,428	-	-	1,398	237,826
Претензии оплаченные, за вычетом перестрахования	-	236,428	-	-	1,398	237,826
Изменение резервов под убытки понесенные, но не заявленные	3,489,842	(1,134,026)	-	113,520	21,479	2,490,815
Изменение резервов под претензии заявленные, но не оплаченные	340,425	(80,751)	(52,937)	(35,776)	-	170,961
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	2,591	-	5,855	8,446
Изменение в резервах по договорам перестрахования, нетто	3,830,267	(1,214,777)	(50,346)	77,744	27,334	2,670,222
Возмещение по регрессному требованию	-	(91,009)	-	-	-	(91,009)
Претензии оплаченные, нетто	3,830,267	(1,069,358)	(50,346)	77,744	28,732	2,817,039

7 Процентные доходы/(расходы)

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2,413,238	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,329,335	1,028,145
Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	1,008,617	2,303,674
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	799,416	928,825
	5,550,606	4,260,644
Прочие процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35,100	28,821
	35,100	28,821
Процентные расходы		
Процентный расход по займу от АО «Самрук-Казына»	-	(8,925)
	-	(8,925)

8 Расход по подоходному налогу

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли (убытка) до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год.

Таким образом, эффективная налоговая ставка в промежуточной финансовой информации может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой финансовой отчетности.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года тыс. тенге		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года тыс. тенге	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	4,132,112	100	2,754,885	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(826,422)	(20)	(550,977)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	407,783	10	395,838	14
Невычитаемые расходы по формированию резервов под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и прочие невычитаемые расходы	(698,720)	(17)	(498,163)	(18)
Прочие необлагаемые доходы			5,515	0,2
	(1,117,359)	(27)	(647,787)	(24)

9 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2022 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, включали:

	Не аудировано 30 июня 2022 года тыс. тенге	31 декабря 2021 года тыс. тенге
Денежные средства на текущих счетах и депозитах до востребования в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	2,406,284	2,186,807
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	8	2,725,377
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,990,119	-
- не имеющие рейтинга	10,045,367	9,747,148
	17,441,778	14,659,332
Оценочный резерв под убытки	(108)	(1,977)
Всего денежных средств и их эквивалентов	17,441,670	14,657,355

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств, в расчет принимается минимальный рейтинг. В случае наличия рейтинга от трех рейтинговых агентств, и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг, а прогноз по рейтингу принимается минимальный из двух совпадающих по значению рейтингов. В случае наличия трех разных рейтингов от трех рейтинговых агентств, в расчет принимается средний из них по значению.

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания не имела остатки в банках (31 декабря 2021 года: не имела остатки в банках), на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года счета и депозиты в банках отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Компания признала оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

10 Депозиты в банках

	Не аудировано 30 июня 2022 года тыс. тенге	31 декабря 2021 года тыс. тенге
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	1,107,850	2,799,525
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	9,458,489	56,602,315
- с кредитным рейтингом от B- до B+	8,120,221	617,876
- не имеющие рейтинга	2,794	-
	18,689,354	60,019,716
Оценочный резерв под убытки	(278,486)	(160,610)
Итого депозиты в банках	18,410,868	59,859,106

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств, в расчет принимается минимальный рейтинг. В случае наличия рейтинга от трех рейтинговых агентств, и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг, а прогноз по рейтингу принимается минимальный из двух совпадающих по значению рейтингов. В случае наличия трех разных рейтингов от трех рейтинговых агентств, в расчет принимается средний из них по значению.

По состоянию на 30 июня 2022 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляют от 0.4% до 9.25% в год, не аудировано (31 декабря 2021 года: от 0.4% до 9.1%).

По состоянию на 30 июня 2022 года у Компании отсутствуют остатки в банках, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года депозиты в банках отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. Компания признала оценочный резерв под убытки по депозитам в банках в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках представлены ниже:

	Не аудировано Стадия 1	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
тыс. тенге		
На начало периода	160,610	180,631
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	117,876	(73,481)
На конец периода	278,486	107,150

11 Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО

Ниже приводятся справедливая и балансовая стоимости долговых ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО на 30 июня 2022 года:

	(Не аудировано) 30 июня 2022года тыс. тенге	(Не аудировано) 30 июня 2022года тыс. тенге
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Казахстанские государственные ценные бумаги		
С кредитным рейтингом «BBB»	49,949,309	50,831,179
Корпоративные ценные бумаги		
С кредитным рейтингом «BBB»	1,475,321	1,477,334
Итого	51,424,630	52,308,513

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств, в расчет принимается минимальный рейтинг. В случае наличия рейтинга от трех рейтинговых агентств, и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг, а прогноз по рейтингу принимается минимальный из двух совпадающих по значению рейтингов. В случае наличия трех разных рейтингов от трех рейтинговых агентств, в расчет принимается средний из них по значению.

12 Инвестиционные ценные бумаги

	Не аудировано	
	30 июня 2022 года тыс. тенге	2021 год тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24,464,755	35,166,389
Оцениваемые по амортизированной стоимости	22,263,601	22,803,125
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	778,263	775,185
	47,506,619	58,744,699
	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года

	тыс. тенге	тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB»	13,322,267	15,316,681
Государственные облигации иностранных государств		
С кредитным рейтингом «AA+»	290,733	319,464
Всего государственных облигаций	13,613,000	15,636,145
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «AAA»	9,493,207	16,568,298
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	1,358,548	2,961,946
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	10,851,755	19,530,244
	24,464,755	35,166,389
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Казахстанских банков		
С кредитным рейтингом «B+» - «B-»	778,263	775,185
Итого облигаций Казахстанских банков	778,263	775,185
Оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB»	9,537,831	11,299,114
Итого Ноты Национального Банка Республики Казахстан	9,537,831	11,299,114
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «BBB»	2,828,523	-
Всего государственных облигаций	2,828,523	-
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом «BBB-»	4,677,366	4,280,639
- не имеющие рейтинга		
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	4,677,366	4,280,639
Ценные бумаги международных финансовых организаций		
С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	5,219,881	7,223,372
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	5,219,881	7,223,372
	22,263,601	22,803,125

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service. В случае наличия рейтинга от двух рейтинговых агентств, в расчет принимается минимальный рейтинг. В случае наличия рейтинга от трех рейтинговых агентств, и при этом как минимум от двух из них рейтинги одинаковые, то в расчет принимается данный рейтинг, а прогноз по рейтингу принимается минимальный из двух совпадающих по значению рейтингов. В случае наличия трех разных рейтингов от трех рейтинговых агентств, в расчет принимается средний из них по значению.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 30 июня 2022 года Компания владела финансовыми инструментами одного эмитента, на долю которого приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2021 года: один эмитент). Объем остатков по данному эмитенту по состоянию на 30 июня 2022 года составляет 16,150,790 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 2 эмитента на сумму 26,615,795 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2022 года, годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, варьировались от 2.5% до 14.5% годовых, (31 декабря 2021 года: от 2.5% до 11.58%).

13 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Не аудировано
31 декабря
2021 года

	30 июня 2022 года	
	тыс. тенге	тыс. тенге
Суммы, причитающиеся по страховым выплатам	7,713,858	-
Суммы, причитающиеся от страхователей	3,597,488	3,353,712
Суммы, причитающиеся от перестрахователей	57,305	36,146
	11,368,651	3,389,858
Резерв под обесценение	(5,762,691)	(17,819)
	5,605,960	3,372,039

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания не имела страхователей, на долю которых приходится более 10% собственного капитала.

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	(17,819)	(28,020)
Чистые отчисления в резерв под обесценение, за минусом восстановления резерва	(5,744,872)	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(5,762,691)	(28,020)

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию по состоянию на 30 июня 2022 года, не аудировано:

	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	3,458,208	-	3,458,208	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	91,082	-	91,082	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	30,379	-	30,379	-
- просроченные более 1 года	17,819	(17,819)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	139,280	(17,819)	121,461	13
Итого сумм, причитающихся от страхователей	3,597,488	(17,819)	3,579,669	
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	53,073	-	53,073	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	4,232	-	4,232	-
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности перестрахователей	4,232	-	4,232	-
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	57,305	-	57,305	-
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	3,654,793	(17,819)	3,636,974	
Суммы, причитающиеся по страховым и перестраховочным выплатам				
Непросроченные	7,703,081	(5,744,872)	1,958,209	75
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	10,777	-	10,777	-
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности по страховым и перестраховочным выплатам	10,777	-	10,777	-
Итого сумм, причитающихся от по страховым и перестраховочным выплатам	7,713,858	(5,744,872)	1,968,986	75
Итого дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11,368,651	(5,762,691)	5,605,960	51

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Дебиторская задолженность, брутто тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Дебиторская задолженность, нетто тыс. тенге	Резерв под обесценение к дебиторской задолженности, брутто %
Суммы, причитающиеся от страхователей и перестрахователей				
Суммы, причитающиеся от страхователей				
Непросроченные	3,090,659	-	3,090,659	-
Просроченные или обесцененные:				
- просроченные на срок менее 90 дней	227,877	-	227,877	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	17,357	-	17,357	-
- просроченные более 1 года	17,819	(17,819)	-	100
Итого просроченной или обесцененной дебиторской задолженности страхователей	263,053	(17,819)	245,234	7
Итого сумм, причитающихся от страхователей	3,353,712	(17,819)	3,335,893	-
Суммы, причитающиеся от перестрахователей				
Непросроченные	36,146	-	36,146	-
Итого сумм, причитающихся от перестрахователей	36,146	-	36,146	-
Итого сумм, причитающихся от страхователей и перестрахователей	3,389,858	(17,819)	3,372,039	1

14 Резервы по договорам страхования и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования

	Не аудировано Брутто 30 июня 2022 года тыс. тенге	Не аудировано Перестрахование 30 июня 2022 года тыс. тенге	Не аудировано Нетто 30 июня 2022 года тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	9,091,337	(1,158,485)	7,932,852
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	12,079,216	-	12,079,216
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	7,727,172	(220,407)	7,506,765
	28,897,725	(1,378,892)	27,518,833
	Брутто 2021 год тыс. тенге	Перестрахование 2021 год тыс. тенге	Нетто 2021 год тыс. тенге
Резерв по незаработанным премиям	9,014,946	(1,316,305)	7,698,641
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	14,250,915	-	14,250,915
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	279,625	(1,459)	278,166
	23,545,486	(1,317,764)	22,227,722

(а) Анализ движений резервов по произошедшим, но незаявленным претензиям, и по заявленным, но неурегулированным претензиям

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2022 года тыс. тенге	2021 год тыс. тенге
Величина резервов по состоянию на начало периода	14,529,081	7,269,978
Убытки, произошедшие в текущем периоде	16,756,667	4,798,867
Корректировка по убыткам, произошедшим в предыдущие годы, вследствие изменений в допущениях	(6,108,912)	4,879,447
Общая сумма страховых выплат	(5,371,907)	(2,476,145)
Изменение в доле перестраховщиков	(218,948)	56,934
Величина резервов по состоянию на конец периода	19,585,981	14,529,081

(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2022 года тыс. тенге	2021 год тыс. тенге
Величина резерва на начало года	7,698,641	5,479,154
Премии начисленные	2,186,363	6,839,244
Премии заработанные	(2,109,972)	(3,496,086)
Изменение в доле перестраховщиков	157,820	(1,123,671)
Величина резерва по состоянию на конец года	7,932,852	7,698,641

(в) Анализ резервов по договорам страхования в разрезе основных направлений деятельности

Не аудировано	Добровольное страхование				Итого
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	
30 июня 2022 года					
тыс. тенге					
Резерв по незаработанным премиям	8,294,936	370,760	376,106	49,535	9,091,337
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	11,225,202	20,191	786,382	47,441	12,079,216
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	6,392,598	1,334,574	-	-	7,727,172
Резервов по договорам страхования, брутто	25,912,736	1,725,525	1,162,488	96,976	28,897,725
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(1,232,016)	(132,450)	(14,426)	-	(1,378,892)
Резерв по договорам страхования, нетто	24,680,720	1,593,075	1,148,062	96,976	27,518,833

Не аудировано

	<u>Добровольное страхование</u>				
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	Итого
2021 год					
тыс. тенге					
Резерв по незаработанным премиям	8,060,945	507,662	213,969	232,370	9,014,946
Резерв по произошедшим, но незаявленным претензиям	13,977,558	41,918	92,981	138,458	14,250,915
Резерв по заявленным, но неурегулированным претензиям	236,706	37,484	-	5,435	279,625
Резервов по договорам страхования, брутто	22,275,209	587,064	306,950	376,263	23,545,486
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(1,149,730)	(158,285)	(9,749)	-	(1,317,764)
Резерв по договорам страхования, нетто	21,125,479	428,779	297,201	376,263	22,227,722

(г) Ключевые допущения по резервам

Процесс, используемый для определения допущений, предназначен для получения нейтральных оценок наиболее вероятных или ожидаемых результатов. Источники информации, используемой в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации. Однако на казахстанском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

Ввиду характера деятельности очень сложно с точностью предсказать вероятные результаты какой-либо отдельной претензии и общие затраты по заявленным претензиям. Каждая заявленная претензия рассматривается отдельно в индивидуальном порядке с должным вниманием ко всем обстоятельствам, информации, полученной от заявителей, и исторических данных по размерам подобных претензий. Оценки по каждому случаю регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом в случае появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий. Сложно оценить эффект многих факторов, влияющих на итоговую величину затрат на покрытие убытков. Сложность расчета резерва также различается для разных видов страхования из-за разницы в базовых договорах страхования, сложности претензии, объема претензий и индивидуальной тяжести претензии, определения даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления.

Резервы по произошедшим, но незаявленным претензиям оцениваются с использованием метода ожидаемой убыточности. Ввиду нехватки собственной статистики по убыткам, Компания использует данные экспортно-кредитных страховых организаций (Пражского клуба Бернского Союза – ассоциации крупнейших международных экспортно-кредитных агентств), так как союз является единственным ведущим международным объединением организаций, предоставляющих страхование экспортных кредитов и инвестиций. Союз является международной организацией, призванной содействовать международной трансграничной торговле и инвестициям, а также для обеспечения профессионального обмена данными между его членами, и аккумулирует финансовые показатели и прочие данные более чем за двадцать пять лет. По каждой организации берутся за основу доступные подтвержденные данные по страховым выплатам не менее, чем за семь лет. По итогам данного расчета средний показатель убыточности за 2014-2020 годы по десяти компаниям (членам Союза) составил 89%. Таким образом, полученный коэффициент убыточности применяется к заработанным страховым премиям Компании, что определяет объем резерва произошедших, но незаявленных претензий.

При выявлении прочей информации, влияющей на увеличение страхового риска Компания создает дополнительные резервы по отдельным договорам страхования. Поскольку каждый договор страхования/лимит страхования имеет дифференцированные источники риска, дополнительное резервирование может осуществляться также дифференцированно от вида деятельности застрахованного. Компания проводит индивидуальный анализ по каждому договору страхования/перестрахования и принимает во внимание следующие факторы:

- негативные тенденции в отраслях деятельности объектов рисков;
- ухудшение финансового состояния объекта страхования;
- история исполнения кредитных обязательств перед Компанией и другими кредиторами;
- наличие фактов реструктуризации, связанной с ухудшением платежеспособности объекта риска;
- наличие прочих ухудшающих условий/факторов, характеризующих потенциал страхового случая.

При выявлении вышеуказанных факторов Компания оценивает вероятность наступления страхового случая, которая зависит от состояния застрахованного, размеры просрочек, наличия рассматриваемой реструктуризации, и дополнительной информации от Выгодоприобретателя. Допущения, которые оказывает самое значительное влияние на оценку резервов по договорам общего страхования, представляют собой коэффициенты ожидаемых убытков и оценку вероятности наступления страхового случая. Показатели портфеля Компании чувствительны к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании последних изменений указанных переменных значений таким образом, чтобы учесть любые появляющиеся тенденции.

15 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	Не аудировано Обыкновенные акции 30 июня 2022 года	Обыкновенные акции 2021 год
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	92,000	92,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,440	91,440
Количество акций	87,300	87,300
Номинальная стоимость, тысяч тенге	266	266
Количество акций	2,780	2,780
Номинальная стоимость, тысяч тенге	5,000	5,000
Количество акций	1,360	1,360
Номинальная стоимость, тысяч тенге	50,000	50,000
Выпущено и полностью оплачено, тысяч тенге	105,100,000	105,100,000

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБРК.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Маржа платежеспособности определяется делением фактической маржи платежеспособности на минимально-необходимую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии выплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые составили:

	Не аудировано	
	30 июня	
тыс. тенге	2022 года	2021 год
Фактическая маржа платежеспособности	109,599,404	111,807,848
Минимальный размер маржи платежеспособности	3,328,043	2,456,704
Маржа платежеспособности	32.93	45.51

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании, или если размер собственного капитала Компании не станет отрицательным в результате распределения.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2022 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1,408,394 тысяч тенге или 15,402.39 тенге за акцию, не аудировано (в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 2,704,733 тыс. тенге или 29,611 тенге за акцию в количестве 91,340 штук).

(г) Резерв непредвиденных рисков

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Компания расформировала резерв непредвиденных рисков в размере 4,000,205 тыс. тенге, не аудировано (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: Компания начислила резерв в размере 3,830,111 тыс. тенге, не аудировано) в составе нераспределенной прибыли в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №12 от 31 января 2019 года «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан» от 26 декабря 2016 года № 304.

16 Управление рисками финансовых инструментов

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента управления рисками входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление риском изменения процентных ставок, являющегося компонентом рыночного риска, путем контроля разрыва изменения процентных ставок, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Компании к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Сроки пересмотра ставок вознаграждения для инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток балансовой стоимостью 778,263 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 775,185 тысяч тенге), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход балансовой стоимостью 3,530,661 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 3,912,759 тысяч тенге), произойдут в период от 2 до 6 месяцев (31 декабря 2021: от 2 до 6 месяцев) (не аудировано).

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании в результате изменений справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2022 и на 31 декабря 2021 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	Не аудировано		31 декабря 2021 года	
	30 июня 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(7,408)	(664,378)	(9,870)	(862,514)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	7,536	701,493	10,085	912,253

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2022 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано	Доллары				
тыс. тенге	Тенге	США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10,330,664	2,120,781	4,990,225	-	17,441,670
Депозиты в банках	672,583	11,006,552	6,731,733	-	18,410,868
Инвестиционные ценные бумаги:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24,174,022	-	-	290,733	24,464,755
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	778,263	-	-	-	778,263
- по амортизированной стоимости	12,366,354	9,897,247	-	-	22,263,601
Дебиторская задолженность по сделкам репо	52,308,513	-	-	-	52,308,513
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	5,548,655	-	57,305	-	5,605,960
Всего активов	106,179,054	23,024,580	11,779,263	290,733	141,273,630
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(24,147,024)	(2,721,235)	(1,968,131)	(61,335)	(28,897,725)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(851,965)	(66,035)	(1,923)	(11,001)	(930,924)
Прочие финансовые обязательства	(55,312)	-	-	-	(55,312)
Всего обязательств	(25,054,301)	(2,787,270)	(1,970,054)	(72,336)	(29,883,961)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2022 года	81,124,753	20,237,310	9,809,209	218,397	111,389,669

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9,772,904	4,318,277	565,758	416	14,657,355
Депозиты в банках	45,219,657	7,625,274	7,014,175	-	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:					-
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34,846,924	-	-	319,465	35,166,389
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	775,185	-	-	-	775,185
- по амортизированной стоимости	13,677,876	9,125,249	-	-	22,803,125
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	3,335,894	-	36,145	-	3,372,039
Всего активов	107,628,440	21,068,800	7,616,078	319,881	136,633,199
Обязательства					
Резервы по договорам страхования	(21,298,990)	(1,796,059)	(393,752)	(56,684)	(23,545,486)
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(1,195,157)	-	(1,234)	(5,485)	(1,201,876)
Прочие финансовые обязательства	(143,315)	(26,988)	(7)	-	(170,310)
Всего обязательств	(22,637,462)	(1,823,047)	(394,993)	(62,169)	(24,917,672)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	84,990,978	19,245,753	7,221,085	257,712	111,715,527

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2022 года и на 31 декабря 2021 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2022 года	2021 год
30% рост курса доллара США (2021 г.: 30%)	5,010,749	4,618,981
30% рост курса рублей (2021 г.: 30%)	1,832,475	1,733,060
10% рост курса прочей валюты (2021 г.: 30%)	24,710	61,851

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2022 и 31 декабря 2021 годов имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

17 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой информации в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую информацию.

(с) Влияние геополитической ситуации

В феврале 2022 года на экономическую ситуацию в Казахстане негативно повлияли геополитические события вокруг Украины и России. События привели к волатильности на финансовых рынках, особенно в части валютных курсов, частым и значительным изменениям цен, в том числе на товарных рынках. По состоянию на отчетную дату ситуация продолжает ухудшаться и остается крайне нестабильной. Ожидаются дополнительные санкции и ограничения хозяйственной деятельности организаций, работающих на территории России, а также последствия для экономики региона в целом, весь спектр и возможные последствия которых оценить невозможно.

В свою очередь, Компанией были изъяты денежные средства со счетов банков, попавших в санкционный список, также отозваны вклады для целей торгового финансирования экспортных операций и предэкспортного финансирования экспортеров. В целях продолжения оказания поддержки по данным направлениям, Компанией проведена работа по переводу экспортеров на обслуживание в казахстанские банки, а их российских покупателей – на обслуживание в российские банки, не попавшие под санкции. Также, закрыты все лимиты на размещение в банках, попавших в санкционный список.

Кроме того, изменена категория страны по России при оценке странового риска, что повлияло на повышение страхового тарифа.

Руководство не может с какой-либо степенью уверенности предсказать влияние этих событий на будущую деятельность Компании, но принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании.

18 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

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

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

(а) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Не аудировано 30 июня 2022 года тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		17,441,670	17,441,670	17,441,670
Счета и депозиты в банках		18,410,868	18,410,868	18,410,868
Инвестиционные ценные бумаги:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		24,464,755	24,464,755	24,464,755
- по справедливой стоимости через прибыль и убыток		778,263	778,263	778,263
- по амортизированной стоимости		22,124,562	22,124,562	22,263,601
Дебиторская задолженность по сделкам репо		52,308,513	52,308,513	52,308,513
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		5,605,960	5,605,960	5,605,960
Обязательства				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		930,924	930,924	930,924
Прочие финансовые обязательства		55,312	55,312	55,312

31 декабря 2021 года тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		14,657,355	14,657,355	14,657,355
Счета и депозиты в банках		59,859,106	59,859,106	59,859,106
Инвестиционные ценные бумаги:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,489,692	25,676,697	35,166,389	35,166,389
- по справедливой стоимости через прибыль и убыток		775,185	775,185	775,185
- по амортизированной стоимости		23,046,572	23,046,572	22,803,125
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		3,372,039	3,372,039	3,372,039
Обязательства				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию		1,201,876	1,201,876	1,201,876
Прочие финансовые обязательства		170,310	170,310	170,310

19 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанные стороны Компании включают контрагентов, которые являются акционерами Компании; членов Совета Директоров и Правления.

Материнским предприятием Компании является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Суммы общего вознаграждения, включенные в состав общих и административных расходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 2021 года, составили:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Члены Совета Директоров	15,243	14,672
Члены Правления	124,699	102,258
	139,942	116,930

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают государственные компании, не входящие в группу «Байтерек».

По состоянию на 30 июня 2022 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Не аудировано тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, аффилированные с государством	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,787,647	1,787,647
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	13,322,267	13,322,267
- оцениваемые по амортизированной стоимости	-	17,043,720	17,043,720
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	255,576	1,814,761	2,070,337
Прочие активы	-	338,789	338,789
Обязательства			
Резерв по незаработанным премиям	477,069	-	477,069
Резервы по произошедшим, но не заявленным убыткам	-	-	-
Прочие обязательства	14,065	190,820	204,885

По состоянию на 31 декабря 2021 года остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, аффилированные с государством	Всего
Активы			
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	15,316,681	15,316,681
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	15,579,754	15,579,754
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	174,365	17,183	191,548
Текущий налоговый актив	-	837,619	837,619
Прочие активы	-	358,983	358,983
Обязательства			
Резерв по незаработанным премиям	393,791	-	393,791
Резервы по произошедшим, но не заявленным убыткам	-	3,247,210	3,247,210
Прочие обязательства	57,229	42,212	99,441

Представленные далее суммы включены в промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, аффилированные с государством	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, аффилированные с государством
тыс. тенге				
Прибыль				
Начисленные страховые премии, брутто	179,213	-	77,484	7,900
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(83,279)	-	(36,793)	80,070
Изменение в резервах по договорам страхования	-	(3,418,965)	-	(1,370,942)
Финансовый доход	-	1,288,359	-	1,142,983
Финансовый расход	-	-	-	(8,925)
Административные расходы	(84,391)	(5,362)	(85,315)	(14,841)
Прочий операционный доход/(расход), нетто	-	(24,087)	-	-
Расход по подоходному налогу	-	(1,117,359)	-	(647,787)