

**Акционерное общество  
«Государственный фонд  
социального страхования»**

**Активы Государственного фонда  
социального страхования**

Финансовая отчетность специального назначения  
и аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Содержание

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	
Отчет по активам и пассивам	6
Отчет о поступлении и использовании активов	7
Примечания к финансовой отчетности	8-40

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство Акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности специального назначения, достоверно отражающей активы и пассивы Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчета о поступлении и использовании активов Фонда за год, закончившийся на эту дату, подготовленной в соответствии с Приказом Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан от 20 января 2016 года №34 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования и Государственной корпорацией «Правительство для граждан» с изменениями и дополнениями согласно Приказу №382 от 29 августа 2018 года Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2003 года №405-II «Об обязательном социальном страховании» (далее – «Приказ») и Инструкцией по ведению бухгалтерского операций с активами, утвержденной Приказом Президента Фонда №101/1-Ө от 17 апреля 2018 года (далее – «Инструкция»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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


Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была одобрена Руководством Фонда 11 марта 2019 года.

От имени Правления Фонда:

  
Курманов А.М.  
Президент

11 марта 2019 года  
г. Астана, Казахстан



  
Сабирзянова С.Ш.  
Главный бухгалтер

11 марта 2019 года  
г. Астана, Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного Общества «Государственный фонд социального страхования»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности специального назначения АО «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд»), состоящей из отчета по активам и пассивам по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчета о поступлении и использовании активов за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности специального назначения, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Приказом Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан от 20 января 2016 года №34 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования и Государственной корпорацией «Правительство для граждан» с изменениями и дополнениями согласно Приказу №382 от 29 августа 2018 года Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2003 года №405-ІІ «Об обязательном социальном страховании» (далее – «Приказ») и Инструкцией по ведению бухгалтерского учета операций с активами, утвержденной Приказом Президента №101/1-Ө от 17 апреля 2018 года (далее – «Инструкция»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Важные обстоятельства

#### *Корректировки сравнительных показателей*

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительных показателей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Это не привело к модификации нашего мнения.

## *Принципы учета и ограничение на распространение и использование*

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 3 к финансовой отчетности, в которой указаны принципы учета. Финансовая отчетность подготовлена с целью соблюдения Фондом указанных выше положений Приказа и Инструкции, касающихся подготовки финансовой отчетности. Следовательно, данная финансовая отчетность может быть непригодна для иных целей.

Данное заключение предназначено исключительно для использования Фондом при предоставлении Акционеру и Совету директоров информации о соблюдении Фондом положений о подготовке финансовой отчетности указанных выше Приказа и Инструкции. Заключение не предназначается для любых других третьих сторон, и мы не принимаем на себя ответственности перед кем-либо, кроме Фонда, в отношении настоящего заключения. В случае принятия любыми третьими лицами решений на основании настоящего заключения, эти стороны целиком несут ответственность за такие решения. Это не привело к модификации нашего мнения.

## **Прочие сведения**

Аудит финансовой отчетности Фонда за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 20 апреля 2018 года.

В ходе аудита финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, мы проверили корректировки сравнительных показателей за 2017 год, приведенные в Примечании 4 к финансовой отчетности. По нашему мнению, эти корректировки уместны и проведены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или любые другие процедуры в отношении финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением проверки корректировок, и, соответственно, не выражаем мнения или какой-либо другой формы уверенности в отношении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Фондом способности непрерывно продолжать деятельность.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на осуществление  
аудиторской деятельности в  
Республике Казахстан  
№ 0000015, тип МФЮ-2, выданная  
Министерством финансов  
Республики Казахстан  
13 сентября 2006 года



Роман Саттаров  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
аудитора № МФ-0000149  
от 31 мая 2013 года

11 марта 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Отчет по активам и пассивам

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)*
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,431,810	27,064,905
Вклады размещенные	11,113,635	99,955,573
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которых отражается через прочий совокупный доход	1,283,335,070	1,128,118,845
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	119,328,651	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	29,271,484
<b>Итого активов</b>	<b>1,439,209,166</b>	<b>1,284,410,807</b>
<b>Пассивы</b>		
Обязательства по социальным выплатам всего, в том числе:	11,605,221	11,910,171
на случай утраты трудоспособности	700,391	992,342
на случай потери кормильца	492,081	700,074
на случай потери работы	280,028	217,874
на случай потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	5,040,000	4,102,541
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	5,092,721	5,897,340
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда	98,632	167,306
Провизии всего, в том числе:	258,867,275	244,584,815
на случай утраты трудоспособности	129,069,132	128,224,113
на случай потери кормильца	92,384,228	80,382,413
на случай потери работы	573,248	331,190
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	36,840,667	35,647,099
Резервы	1,142,751,311	1,003,290,034
Минимально требуемый размер резерва	25,886,727	24,458,481
<b>Итого пассивов</b>	<b>1,439,209,166</b>	<b>1,284,410,807</b>

\*Пересчитано как описано в Примечании 4

От имени Правления Фонда:

Курманов А.М.  
Президент

11 марта 2019 года  
г.Астана, Казахстан



Сабирзянова С.Ш.  
Главный бухгалтер

11 марта 2019 года  
г.Астана, Казахстан

Примечания на стр. с 8 по 40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Отчет о поступлении и использовании активов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
<b>Активы на начало года*</b>	<b>27,064,905</b>	<b>26,621,990</b>
<b>Поступления активов</b>	<b>319,366,204</b>	<b>370,448,260</b>
из них:		
социальные отчисления	231,687,900	279,837,536
пени, полученные за просрочку уплаты социальных отчислений	613,171	771,980
инвестиционный доход	87,065,133	89,838,744
<b>Выбытие активов</b>	<b>(320,999,299)</b>	<b>(370,005,345)</b>
из них:		
Социальные выплаты, всего:	(192,411,051)	(157,329,155)
в том числе		
социальные выплаты на случай утраты трудоспособности	(12,700,370)	(9,880,679)
социальные выплаты на случай потери кормильца	(8,985,270)	(7,797,794)
социальные выплаты на случай потери работы	(3,588,424)	(2,065,497)
на случай потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	(69,048,957)	(63,486,895)
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	(98,088,030)	(74,098,290)
Возврат излишне уплаченных сумм социальных отчислений и иных ошибочно зачисленных средств	(338,953)	(451,235)
Комиссионное вознаграждение, перечисленное на обеспечение деятельности Фонда	(2,306,934)	(1,579,501)
Приобретение финансовых инструментов	(125,942,361)	(210,645,454)
<b>Активы на конец года</b>	<b>25,431,810</b>	<b>27,064,905</b>


\* Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан

От имени Правления Фонда:

  
Курманов А.М.  
Президент

11 марта 2019 года  
г.Астана, Казахстан



  
Сабирзянова С.Ш.  
Главный бухгалтер

11 марта 2019 года  
г.Астана, Казахстан

Примечания на стр. с 8 по 40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

### 1. Организация

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд») создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О создании акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» от 24 февраля 2004 года № 237 со 100% участием государства в его уставном капитале. Участником Фонда является Правительство Республики Казахстан (далее – «Правительство») в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК». Органом государственного управления Фонда является Министерство труда и социальной защиты населения Республики Казахстан. Фонд зарегистрирован в департаменте юстиции г. Астаны, как юридическое лицо 21 апреля 2004 года, свидетельство № 16157-1901-АО. Юридический адрес и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 13.

Основными направлениями деятельности Фонда являются:

- аккумулирование социальных отчислений;
- своевременное перечисление средств НАО ГК «Государственная корпорация «Правительство для граждан» для осуществления социальных выплат получателям при наступлении случаев социального риска;
- размещение свободных средств в финансовые инструменты согласно перечню, определенному Правительством РК, через Национальный банк Республики Казахстан (далее – «НБРК»);
- обеспечение сохранности и целевого использования социальных отчислений.

25 апреля 2003 года был принят Закон Республики Казахстан №405-II «Об обязательном социальном страховании». В соответствии с указанным законом привлечение социальных отчислений должно осуществляться Фондом.

Фонд является некоммерческой организацией.

В соответствии с Законом о социальном страховании и договором о доверительном управлении активами фонда, заключенным с НБРК от 4 мая 2010 года доверительное управление активами Фонда осуществляет НБРК.

НБРК осуществляет доверительное управление в соответствии с Инвестиционной стратегией утвержденной советом директоров от 7 сентября 2010 года, регламентирующей параметры инвестиционного портфеля.

Социальные отчисления осуществляются работодателем за каждого работника в размере 3.5% от дохода работника в пределах лимита, установленного законодательством (в 2017 году: 5%).

При наступлении случаев, определенных в Законе «Об обязательном социальном страховании» каждый работник за которого производились социальные отчисления имеет право на получение социальных пособий в размерах, установленных законодательством РК.

Фонд осуществляет свою деятельность за счет комиссионного вознаграждения, получаемого от активов Фонда.

Данная финансовая отчетность одобрена Руководством Фонда 11 марта 2019 года.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Приказом Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан от 20 января 2016 года №34 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования и Государственной корпорацией «Правительство для граждан» с изменениями и дополнениями согласно Приказу №382 от 29 августа 2018 года Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2003 года №405-II «Об обязательном социальном страховании» (далее – «Приказ») и Инструкцией по ведению бухгалтерского учета операций с активами, утвержденной Приказом Президента Фонда №101/1-Ө от 17 апреля 2018 года (далее – «Инструкция»).

Данная финансовая отчетность специального назначения подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Согласно Приказу, Фонд предоставляет следующие основные формы отчетности:

- Отчет по активам и пассивам Фонда (форма № 2-ф);
- Отчет о поступлении и использовании активов Фонда (форма № 3-ф).

Кроме того, Фонд должен представить дополнительную форму отчетности, которая отражена нами в примечаниях к финансовой отчетности.

- Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов Фонда (форма № 4-фи).

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

## 3. Обзор существенных аспектов учетной политики

### Активы Фонда

Активы Фонда формируются за счет:

- социальных отчислений, пени, полученной за просрочку уплаты социальных отчислений, инвестиционного дохода за минусом комиссионного вознаграждения на обеспечение деятельности Фонда, средств, направленных на социальные выплаты и возврат ошибочно зачисленных или излишне уплаченных средств;
- иных источников, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Доходы, фактически полученные от размещения денег и операций с ценными бумагами, не являются доходом Фонда, а в соответствии с законодательством Республики Казахстан «Об обязательном социальном страховании» направляются на увеличение активов Фонда, для последующего размещения в финансовые инструменты.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

---

### Социальные отчисления

Социальные отчисления ежемесячно уплачиваются плательщиками социальных отчислений на текущий счет Фонда, открытый в НБРК через НАО «Правительство для граждан» путем безналичных зачисления с приложением списка участников обязательного социального страхования. НБРК ежедневно представляет Фонду выписку с текущего счета о поступлениях социальных отчислений и пени. Средства, переданные в доверительное управление НБРК, учитываются отдельно от собственных средств Фонда.

### Социальные выплаты

Социальные выплаты перечисляются Фондом через НАО ГК «Правительство для граждан» на основании решений территориальных органов Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан для осуществления социальных выплат конечным получателям при наступлении случаев социального риска в соответствии с законодательством РК.

### Комиссионное вознаграждение

Фонд уплачивает комиссионное вознаграждение от активов (поступивших социальных отчислений, пени за несвоевременное перечисление социальных отчислений, инвестиционного дохода за минусом возвратов ошибочно перечисленным социальным отчислениям) в размере процентной ставки, предельная величина которой ежегодно устанавливается Правительством Республики Казахстан.

### Финансовые инструменты

Фонд осуществляет инвестиционную деятельность путем размещения активов Фонда в финансовые инструменты через Национальный Банк Республики Казахстан на основании Соглашения, заключаемого между Фондом и Национальным Банком Республики Казахстан.

Доверительное управление деньгами и ценными бумагами осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Финансовые инструменты в портфеле Фонда классифицируются по следующим категориям и учитываются в отчете по активам и пассивам как:

- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка – это финансовые инструменты, приобретенные с целью извлечения дохода в результате колебаний цен или маржи дилера;
- финансовые инструменты, учитываемые по амортизационной стоимости – это финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Фонд твердо намерен и способен владеть до наступления срока погашения;
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход – это финансовые инструменты, которые не являются финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, или финансовыми инструментами, учитываемые по амортизационной стоимости.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

---

Финансовые инструменты, входящие в список Казахстанской фондовой биржи, оцениваются ежемесячно на отчетную дату и при реализации по рыночной стоимости в соответствии с методикой оценки ценных бумаг фондовой биржи, в список которой они входят. Результат переоценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов отражаются:

- по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которых отражается в составе прибыли или убытка – на счетах доходов и расходов;
- по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход – на счетах капитала с последующим переносом результатов переоценки на счета доходов и расходов при продаже/погашении данных финансовых инструментов.

Доходы и расходы, фактически полученные от размещения денег и операций с ценными бумагами, не являются доходом или расходом Фонда, а в соответствии с Законом «Об обязательном социальном страховании» направляются на увеличение активов Фонда, для последующего размещения в финансовые инструменты.

### **Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан**

Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан в отчете по активам и пассивам включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также срочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

### **Вклады**

Краткосрочные банковские вклады в отчете по активам и пассивам имеют первоначальный срок погашения от трех месяцев до одного года и учитываются как прочие краткосрочные финансовые активы.

### **Обязательства по социальным выплатам всего**

Обязательства по социальным выплатам всего создаются в соответствии с Приказом и представляют собой обязательства на месяц, следующий за отчетным.

### **Провизии**

Расчет провизий производится Фондом в соответствии с Методикой расчета провизий, утвержденной решением Совета директоров Фонда от 24 декабря 2007 года. Провизии рассчитываются отдельно по каждому получателю социальных выплат на случай утраты трудоспособности, потери кормильца, потери работы, потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года. Провизии Фонда определяются как сумма провизии по всем получателям социальных выплат Фонда. Согласно Закону об обязательном социальном страховании получателем социальной выплаты является физическое лицо, за которого производились социальные отчисления в Фонд до наступления случая социального риска и в отношении которого Фондом вынесено решение о назначении социальных выплат, а в случае смерти лица, являющегося участником системы обязательного социального страхования, за которого производились социальные отчисления, – члены семьи умершего (признанного судом безвестно отсутствующим или объявленного умершим) кормильца, состоявшие на его иждивении.

#### *Социальные выплаты на случай утраты трудоспособности*

Расчет провизий по утрате трудоспособности производится посредством использования фактора текущей стоимости будущих социальных выплат получателей, определяемой на основе допущений о смертности инвалидов, ставке дисконтирования, будущем сроке получения социальных выплат от даты расчета провизий до пенсионного возраста и повышении социальных выплат.

Ставка дисконтирования рассчитывается на основе ставки доходности высоконадежных долгосрочных инвестиционных инструментов, соразмерных по сроку обязательств Фонда, и ожидаемой ставки повышения социальных выплат.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Фонд предполагает, что ставка доходности высоконадежных долгосрочных инвестиционных инструментов, соразмерных по сроку обязательств Фонда будет равна ожидаемой ставке повышения социальных выплат. Повышение социальных выплат определяется Правительством Республики Казахстан.

При расчете провизий Фонд использует нижеуказанную таблицу смертности населения. Данные о смертности инвалидов трудоспособного возраста не должны превышать произведение показателей смертности населения соответствующих возрастов на 1,5.

Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
15	0.001135507	0.000565602	40	0.008851427	0.002970702
16	0.001395669	0.000663471	41	0.00944452	0.003196282
17	0.001699444	0.000764167	42	0.010098333	0.003445556
18	0.002044162	0.000864064	43	0.010819651	0.003720418
19	0.002415453	0.000960349	44	0.011608476	0.004023787
20	0.002796024	0.001050407	45	0.012463113	0.004358836
21	0.003168582	0.001131624	46	0.013381871	0.004728738
22	0.003515833	0.001201389	47	0.014363056	0.005136667
23	0.003824018	0.001258318	48	0.015408087	0.005586076
24	0.004093509	0.001305953	49	0.016530838	0.006081538
25	0.004328213	0.001349069	50	0.017748296	0.006627907
26	0.004532038	0.001392438	51	0.019077447	0.007230036
27	0.004708889	0.001440833	52	0.020535278	0.007892778
28	0.004864611	0.001498144	53	0.022132429	0.008619576
29	0.0050128	0.001564722	54	0.023854153	0.009408227
30	0.005168989	0.001640033	55	0.025679358	0.010255118
31	0.005348711	0.001723544	56	0.027586949	0.011156636
32	0.0055675	0.001814722	57	0.029555833	0.012109167
33	0.005837373	0.001913456	58	0.031577247	0.013113624
34	0.006156287	0.002021322	59	0.03369174	0.014189029
35	0.00651868	0.002140322	60	0.035952193	0.015358927
36	0.006918993	0.002272456	61	0.038411487	0.016646864
37	0.007351667	0.002419722	62	0.0411225	0.018076389
38	0.00781348	0.002584062	63	0.044120009	0.01967182
39	0.008310573	0.002767176			

Фонд предполагает, что инвалид сохраняет назначенную степень утраты трудоспособности до пенсионного возраста.

Провизия по долгосрочным обязательствам перед получателем, имеющим право на социальные выплаты по утрате трудоспособности, определяется выражением:

$$УТ = 12 * (B_{ут}) * a_{x:n|j}^{(12)}$$

где  $x$  – возраст получателя,  $i$  – ставка дисконтирования,  $r$  – ставка повышения социальных выплат,  $n$  – количество лет до окончания социальных выплат (до достижения пенсионного возраста),  $j = \frac{(i-r)}{(1+r)}$  – эффективная годовая ставка для расчета аннуитета,

$a_{x:n|j}^{(12)} = a_{x:n|j} + \frac{11}{24} * (1 - v^n * {}_n p_x)$  – аннуитет, производящий ежемесячные выплаты по 1/12 тенге в течение  $n$  лет в конце периода,  $a_{x:n|j} = \sum_{k=1}^n v^k * {}_k p_x$  – аннуитет, производящий выплаты по 1 тенге в конце каждого года в течение  $n$  лет,  $v = \frac{1}{(1+j)^t}$ ,  ${}_k p_x$  – вероятность, что человек возраста  $x$  доживет до возраста  $x+k$ .

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Размер ежемесячных социальных выплат на случай утраты трудоспособности  $V_{ут}$  определяется путем умножения среднемесячного размера дохода за последние двадцать четыре месяца, учтенного в качестве объекта социальных отчислений, за минусом восьмидесяти процентов от минимальной заработной платы, устанавливаемой законодательным актом Республики Казахстан, на соответствующие коэффициенты замещения дохода, утраты трудоспособности и стажа участия:

$$V_{ут} = (СМД - 0,8 * МЗП) * K_{зам} * K_{ут} * K_{ст}$$

где:

- СМД – среднемесячный размер дохода за последние двадцать четыре месяца,
- МЗП – минимальная заработная плата,
- коэффициент замещения дохода  $K_{зам} = 0,6$

Коэффициент утраты трудоспособности  $K_{ут}$

<u>Степень утраты общей трудоспособности</u>	<u><math>K_{ут}</math></u>
от восьмидесяти до ста процентов	0,7
от шестидесяти до восьмидесяти процентов	0,5
от тридцати до шестидесяти процентов	0,3

Коэффициент стажа участия  $K_{ст}$

<u>Период осуществления социальных выплат</u>	<u><math>K_{ст}</math></u>
менее шести месяцев	0,1
от шести до двенадцати месяцев	0,7
от двенадцати до двадцати четырех месяцев	0,75
от двадцати четырех до тридцати шести месяцев	0,85
от тридцати шести до сорока восьми месяцев	0,9
от сорока восьми до шестидесяти месяцев	0,95
от шестидесяти и более месяцев	1,0

При достижении получателем возраста, дающего право на получение пенсионных выплат по возрасту, социальные выплаты на случай утраты трудоспособности прекращаются.

### *Социальные выплаты на случай потери кормильца*

Расчет провизий на случай потери кормильца производится посредством использования факторов текущей стоимости будущих социальных выплат получателей, определяемой на основе допущений о ставке дисконтирования, будущих сроках получения социальных выплат его иждивенцами и повышении социальных выплат.

Фонд не учитывает смертность иждивенцев при расчете провизии и предполагает, что ставка доходности будет равна ожидаемой ставке повышения социальных выплат.

Провизия по долгосрочным обязательствам перед получателем, имеющим право на социальные выплаты по потере кормильца, определяется выражением:

$$\text{Провизия по ПК} = 12 * (B_{ПК}) * A_{ПК}$$

где  $n$  – количество лет до окончания социальных выплат по потере кормильца,  $j = \frac{i-r}{1+r}$  – эффективная годовая ставка для расчета аннуитета,  $A_{ПК}$  – аннуитет, производящий ежемесячные выплаты по 1/12 тенге в течение  $n$  лет в конце периода. Прогнозное изменение состава иждивенцев во времени учитывается в формуле  $A_{ПК}$  посредством отложенного аннуитета.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Размеры ежемесячных социальных выплат на случай потери кормильца  $V_{пк}$  определяются путем умножения среднемесячного размера дохода за последние двадцать четыре месяца, учтенного в качестве объекта социальных отчислений, за минусом восьмидесяти процентов минимальной заработной платы, устанавливаемой законодательным актом Республики Казахстан, на соответствующие коэффициенты замещения дохода, количества иждивенцев и стажа участия:

$$V_{пк} = (СМД - 0,8 * МЗП) * K_{зам} * K_{иждк} * K_{ст}$$

Коэффициент количества иждивенцев  $K_{иждк}$  ( $k=1,2,3$  или  $4$ ) определяется в зависимости от количества лиц, состоявших на иждивении участника системы обязательного социального страхования, за которого производились социальные отчисления до наступления смерти:

<b>Количество иждивенцев</b>	<b><math>K_{иждк}</math></b>
1 иждивенец	0,4
2 иждивенца	0,5
3 иждивенца	0,6
4 и более иждивенцев	0,8

Коэффициент замещения дохода  $K_{зам} = 0,6$ . Коэффициент стажа участия  $K_{ст}$  определяется аналогично случаю выплаты по утрате трудоспособности.

### *Социальные выплаты на случай потери работы*

Провизия для получателя социальных выплат на случай потери работы определяется как произведение месячной суммы социальной выплаты на оставшийся срок получения социальных выплат. Максимальный срок выплат составляет период до 6 месяцев.

Оставшийся срок выплат определяется вычитанием из срока, в течение которого имеется право получать социальные выплаты по потере работы фактического срока осуществления данных социальных выплат.

### *Социальные выплаты на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного*

Провизия для получателя социальных выплат на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года определяется аналогично провизии получателя социальных выплат на случай потери работы.

## **Резервы**

Резервы представляют собой разницу между активами и обязательствами Фонда (требованиями получателей по социальным выплатам всего, кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда, провизий всего и минимально требуемым размером резерва), которые доступны к выплате по социальным обязательствам. Резервы формируются Фондом для покрытия рисков, связанных с инвестированием активов Фонда, событиями чрезвычайного характера и иных рисков возможных в результате деятельности Фонда. Фонд классифицирует резервы как долгосрочные обязательства.

## **Минимально требуемый размер резерва**

Минимально требуемый размер резерва создается в соответствии с Приказом в размере 10% от суммы всего провизий.

## **Налогообложение**

Активы Фонда не облагаются налогом на прибыль.



# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

### 4. Корректировки

#### Изменения в учетную политику

За год, закончившийся 31 декабря 2018, как представлено в Примечании 3, Фонд ввел три категории для учета ценных бумаг, включающие финансовые активы, изменение которых отражается через прибыль или убыток, финансовые активы, изменение которых отражается через прочий совокупный доход и финансовые активы учитываемые по амортизированной стоимости. Ранее Фонд учитывал ценные бумаги по стоимости приобретения. Фонд ретроспективно применил данное изменение в учетной политике и представил корректировки предыдущих периодов.

#### Корректировка ошибки

В течение 2018 года, руководство Фонда выявило, что по состоянию на 31 декабря 2017 года были допущены некоторые ошибки в расчете резервов. В соответствии с Приказом и соответствующим законодательством, Фонд должен начислять резервы с даты утверждения заявки на социальную выплату. Ранее Фонд начислял резервы только после первого платежа, что приводило к позднему признанию резервов по делам, утвержденным в декабре каждого финансового года. Кроме того, в 2017 году произошло изменение пенсионного возраста для мужчин и женщин, которое не было отражено в расчете резервов по инвалидности и пособий по случаю потери кормильца.

В данной таблице представлен эффект на отчет по активам и пассивам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Согласно отчету по активам и пассивам	Согласно предыдущему отчету по состоянию на 31 декабря 2017 года (в тыс. тенге)	Изменения учетной политики	Корректировка ошибки	Согласно пересчитанному отчету по состоянию на 31 декабря 2017 года (в тыс. тенге)
Финансовые активы, учитываемые по стоимости	1,165,791,435	(1,165,791,435)	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход	-	1,128,118,845	-	1,128,118,845
<b>Итого активов</b>	<b>1,165,791,435</b>	<b>(37,672,590)</b>	<b>-</b>	<b>1,128,118,845</b>
Провизии всего, в том числе:	179,087,705	-	65,497,110	244,584,815
на случай утраты трудоспособности	90,068,398	-	38,155,715	128,224,113
на случай потери кормильца	60,282,014	-	20,100,399	80,382,413
на случай потери работы	182,826	-	148,364	331,190
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	28,554,467	-	7,092,632	35,647,099
Резервы	1,113,009,444	37,672,590	(137,543,930)	1,003,290,034
Минимально требуемый размер резерва	17,908,771	-	6,549,710	24,458,481
<b>Итого пассивов</b>	<b>1,310,005,920</b>	<b>37,672,590</b>	<b>-</b>	<b>1,272,333,330</b>

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

## 5. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)*
Государственные облигации		
Министерства финансов Республики Казахстан	748,331,510	666,331,730
Ноты НБРК	509,846,454	461,787,115
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «Байтерек»	22,874,119	-
Международные финансовые облигации МФК	2,282,987	-
<b>Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход</b>	<b>1,283,335,070</b>	<b>1,128,118,845</b>

\*Пересчитано как описано в Примечании 4

## 6. Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Агентские ценные бумаги облигации АО "НУХ "КазАгро"	119,328,651	-
<b>Итого ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>119,328,651</b>	<b>-</b>

мечания к финансовой отчетности (продолжение)

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

**Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов фонда по видам финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года**

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номинальная стоимость	Валюта	Дата закрытия	Кол-во в тысячах	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупок - открытия	Репозитив	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в Установленном портфеле	Лимиты
Депозит	BBB-	Baa3	BBB	-	Депозит	Национальный Банк РК	-	8.25	-	KZT	08.01.2019	0	29.12.2018	-	11,106,000	-	11,113,635	0.79	не более 15%
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD294646	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	03.01.2019	100,000	05.12.2018	99.31	9,930,570	-	19,976,040	0.71	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD074832	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	03.01.2019	400,000	27.12.2018	99.83	39,933,000	-	9,988,020	2.83	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD084815	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	03.01.2019	200,000	26.12.2018	99.81	19,961,720	-	39,952,080	1.42	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD074840	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	04.01.2019	400,000	26.12.2018	99.83	39,933,000	-	39,942,520	2.83	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD104860	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.01.2019	250,000	29.12.2018	99.76	24,940,200	-	24,940,175	1.77	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD284712	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	09.01.2019	100,000	12.12.2018	99.33	9,932,950	-	9,973,690	0.71	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD284761	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	16.01.2019	250,000	19.12.2018	99.33	24,832,375	-	24,892,550	1.76	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011682	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	11,886	24.08.2018	96.75	1,149,948	-	1,990,452	0.08	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011682	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	8,114	24.08.2018	96.75	784,978	-	1,990,452	0.06	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011682	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	20,000	24.08.2018	96.79	1,935,760	-	213,675	0.14	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011682	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	20,000	24.08.2018	96.79	1,935,760	-	807,504	0.14	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011682	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	20,000	24.08.2018	96.78	1,935,534	-	19,904,520	0.14	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011682	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	2,147	24.08.2018	96.77	207,755	-	1,182,948	0.02	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD914185	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	18.01.2019	200,000	19.10.2018	97.87	19,573,020	-	1,990,452	1.41	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KM063405	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	25.01.2019	100,000	27.07.2018	96.06	9,606,030	-	9,935,670	0.70	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011880	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.02.2019	16,072	08.10.2018	97.17	1,561,781	-	990,265	0.11	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011880	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.02.2019	5,830	01.08.2018	95.87	558,929	-	577,324	0.04	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011880	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.02.2019	10,000	02.11.2018	97.70	977,048	-	1,980,530	0.07	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011880	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.02.2019	20,000	02.11.2018	97.70	1,954,096	-	347,667	0.14	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011880	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.02.2019	3,511	02.11.2018	97.70	343,027	-	1,980,530	0.02	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KY011880	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.02.2019	20,000	01.08.2018	95.87	1,917,424	-	1,391,554	0.14	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZW1KD914482	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.02.2019	300,000	16.11.2018	97.85	29,354,160	-	29,658,690	2.10	-

«Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

«Исключения к финансовой отчетности (продолжение)»

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное»

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номинальная стоимость	Валюта	Дата закрытия	Кол-во в тысячах	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупок - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установленные лимиты
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KM063660	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	22.02.2019	200,000	24.08.2018	96.06	19,212,320	19,739,740	1.40
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	13,500	02.07.2018	94.50	1,275,687	19,642,220	0.09
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	13.06.2018	94.09	1,881,716	1,964,222	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	17,000	15.06.2018	94.13	1,600,168	1,964,222	0.12
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	13.06.2018	94.09	1,881,716	1,669,589	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	13.06.2018	94.09	1,881,716	1,964,222	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	13.06.2018	94.09	1,881,716	1,325,850	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	25.06.2018	94.33	1,886,500	933,005	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	9,500	13.06.2018	94.09	893,815	1,964,222	0.07
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KD914748	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	200,000	14.12.2018	97.85	19,569,440	1,964,222	1.39
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	25.06.2018	94.32	1,886,498	1,964,222	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012227	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	15.03.2019	20,000	19.06.2018	94.21	1,884,238	1,964,222	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	20,000	08.06.2018	93.55	1,870,962	1,954,570	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	20,000	12.06.2018	93.64	1,872,770	1,954,570	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	10,000	12.06.2018	93.64	936,385	1,954,570	0.07
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	100	19.06.2018	93.78	9,378	977,285	0.00
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	700,000	06.04.2018	92.27	64,589,350	1,954,570	4.85
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	20,000	12.06.2018	93.64	1,872,770	68,409,950	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	20,000	08.06.2018	93.55	1,870,962	9,773	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012383	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	05.04.2019	20,000	08.06.2018	93.55	1,870,962	1,954,570	0.14
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KM064262	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	26.04.2019	200,000	26.10.2018	95.77	19,154,720	19,450,180	1.38
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY012672	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	10.05.2019	200,000	11.05.2018	92.44	18,488,120	19,387,020	1.37
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KM064551	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	24.05.2019	200,000	23.11.2018	95.77	19,154,720	19,324,320	1.37
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KM064858	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	28.06.2019	200,000	28.12.2018	95.77	19,154,720	19,169,360	1.36
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KY013787	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	06.09.2019	100,000	07.09.2018	92.36	9,235,550	9,433,570	0.67
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	KZW1KM063983	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	29.09.2019	50,000	28.09.2018	95.96	4,797,845	4,894,440	0.35

мечания к финансовой отчетности (продолжение)

Д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номиналь- ная стоим- мость	Валюта	Дата закрyтия	Кол-во в тысячах	Дата покупки	Цена по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установлен- ные портфе- ле	лимиты
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZWKY014116	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	11.10.2019	100,000	12.10.2018	92.19	9,218,570	9,359,860	0.66	-
Ноты	BBB-	Baa3	BBB	KZWKY014413	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.11.2019	100,000	09.11.2018	91.85	9,184,790	9,301,760	0.66	-
Ноты Агентс кие	BBB-	Baa3	BBB	KZWKY014678	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	06.12.2019	200,000	07.12.2018	91.85	18,369,580	18,488,820	1.31	-
Облига ции Агентс кие	-	Baa1	BBB-	KZRP01Y10F837	Облига- ции	АО "НУХ "КазАгро"	До погашения	9.50	1000	KZT	29.06.2028	120,000	29.06.2018	100.00	120,000,000	119,328,651	8.46	не более 10%
Облига ции О	-	-	-	KZ2C0Y15G093	Облига- ции	АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" Международная финансовая корпорация (JFC.)	Для продажи	9.50	1000	KZT	27.12.2033	22,850	27.12.2018	100.00	22,850,000	22,874,119	1.62	не более 30%
Облига ции О	AAA	Aaa	-	XS1876166973	Облига- ции	Международная финансовая корпорация (JFC.)	Для продажи	8.30	1	-	18.01.2026	1	01.08.2018	100.00	1,000,000	1,026,613	0.07	не более 30%
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090048	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	10.03.2019	968	10.03.2010	100.00	968,300	6,809,502	0.07	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090048	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	10.03.2019	340	18.12.2013	102.15	364,392	1,014,406	0.03	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090048	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	10.03.2019	6,500	29.11.2013	102.62	6,974,161	356,189	0.48	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100037	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.10	1000	KZT	06.05.2019	8,000	06.05.2009	100.00	8,000,000	8,399,560	0.60	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100045	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	7.80	1000	KZT	17.06.2019	4,834	17.06.2009	100.00	4,834,254	1,627,214	0.36	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100045	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	7.80	1000	KZT	17.06.2019	2,000	24.06.2009	101.36	2,030,221	2,074,205	0.15	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100045	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	7.80	1000	KZT	17.06.2019	1,569	29.06.2009	105.60	1,660,901	5,013,616	0.12	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZK2KY050484	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.20	1000	KZT	27.06.2019	2,000	23.07.2014	100.16	2,012,196	1,976,912	0.14	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100052	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	26.08.2019	2,555	26.08.2009	100.00	2,554,724	5,472,847	0.18	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100052	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	26.08.2019	1,340	26.03.2013	99.96	1,386,329	1,344,496	0.10	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100052	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	26.08.2019	5,455	17.05.2013	99.97	5,689,909	2,563,296	0.39	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070115	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	05.10.2019	7,000	16.10.2012	99.95	7,009,333	3,977,525	0.49	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070115	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	05.10.2019	2,000	10.10.2012	99.90	1,999,667	6,960,669	0.14	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070115	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	05.10.2019	4,000	07.12.2012	99.98	4,040,341	1,988,763	0.28	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090055	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	19.10.2019	3,000	19.03.2014	96.97	2,979,172	2,962,104	0.21	-
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090055	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	19.10.2019	76	19.10.2010	100.00	76,000	75,040	0.01	-

«Исключение к финансовой отчетности (продолжение)

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номинальная стоимость	Валюта	Дата закрытия в тысячах	Кол-во покупок	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в Установленные портфели лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100060	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.70	1000	KZT	10.02.2020	4,600	24.10.2014	102.02	4,910,538	4,779,527	0.34
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070123	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	19.03.2020	1,000	19.03.2013	100.00	1,000,000	6,352,900	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070123	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	19.03.2020	6,250	13.08.2013	101.03	6,464,431	1,016,464	0.45
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090063	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.05.2020	3,700	24.10.2014	94.09	3,558,920	3,636,848	0.26
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090063	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.05.2020	5,267	05.09.2014	93.53	5,000,678	5,177,102	0.37
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070131	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.90	1000	KZT	20.06.2020	1,006	20.06.2013	100.00	1,006,389	833,335	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070131	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.90	1000	KZT	20.06.2020	839	24.10.2014	98.10	839,805	1,000,001	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY090041	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.06.2020	807	29.06.2011	100.00	807,070	828,972	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100078	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	09.07.2020	6,704	24.10.2014	100.89	6,890,658	6,706,865	0.48
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY060118	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	27.08.2020	1,000	27.08.2014	100.00	1,000,000	989,581	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100086	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	2,965	11.07.2013	99.40	3,089,168	453,485	0.20
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100086	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	466	15.09.2010	100.00	466,197	6,436,030	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100086	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	1,140	22.01.2013	98.76	1,149,289	2,884,571	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100086	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	6,616	22.04.2013	98.21	6,729,624	1,108,979	0.46
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110010	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	21.10.2020	3,685	24.10.2014	103.21	3,805,276	3,635,411	0.26
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY080042	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	31.10.2020	647	31.10.2012	100.00	646,920	652,675	0.05
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090071	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	14.12.2020	900	28.12.2011	100.00	901,710	1,971,663	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090071	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	14.12.2020	2,100	24.10.2014	93.24	2,048,518	844,998	0.14
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY100071	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	25.02.2021	1,341	25.02.2011	100.00	1,341,425	1,403,103	0.10
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100094	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	3.00	1000	KZT	16.03.2021	8,000	09.09.2013	82.24	6,694,501	7,310,536	0.52
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100094	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	3.00	1000	KZT	16.03.2021	7,535	16.03.2011	100.00	7,534,854	6,885,478	0.49
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070149	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.04.2021	16,000	09.04.2014	100.00	16,000,000	16,134,436	1.14
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY080106	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	6,402	15.07.2013	100.59	6,498,751	1,968,034	0.45
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY080106	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	2,970	21.05.2013	100.00	2,969,697	787,213	0.21
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY080106	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	2,000	04.12.2013	98.79	2,041,228	6,300,107	0.14
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY080106	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	800	15.07.2013	100.59	812,034	1,968,034	0.06

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)  
Д, закончившийся 31 декабря 2018 года  
суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)**

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номиналь- ная стои- мость	Валюта	Дата закрытия в тысячах	Кол-во покупки	Дата покупки	Цена по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установлен- ные лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY080106	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	2,000	05.02.2014	98.82	2,062,470	2,922,232	0.14
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090089	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.90	1000	KZT	23.05.2021	7,600	23.05.2012	100.00	7,600,000	7,229,372	0.51
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY080059	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	28.06.2021	2,387	28.06.2013	100.00	2,387,254	2,452,371	0.17
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY070842	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.07.2021	2,910	25.12.2017	93.49	2,809,296	2,874,662	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090097	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.08.2021	539	08.11.2013	91.59	499,285	503,797	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100102	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	21.12.2021	9,725	18.01.2012	100.37	9,799,383	214,158	0.63
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100102	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	21.12.2021	233	15.11.2012	91.30	224,159	8,925,577	0.02
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100102	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	21.12.2021	3,352	21.12.2011	100.00	3,352,283	3,076,793	0.22
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100110	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.03.2022	4,800	09.10.2013	92.71	4,591,303	5,276,200	0.32
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100110	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.03.2022	2,400	19.06.2012	102.25	2,485,733	2,284,276	0.16
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100110	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.03.2022	5,543	19.03.2012	100.00	5,543,498	4,568,552	0.37
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110036	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	25.03.2022	2,200	11.06.2014	93.01	2,072,154	2,979,061	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110036	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	25.03.2022	3,100	25.03.2011	100.00	3,100,000	2,114,172	0.21
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110013	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.05.2022	172	30.05.2011	100.00	172,279	425,275	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110013	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.05.2022	412	30.01.2012	109.77	452,592	177,708	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110044	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,156	09.06.2011	100.00	1,156,070	1,065,983	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110044	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	7,400	15.08.2011	100.23	7,483,889	1,042,931	0.48
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110044	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,131	09.06.2011	100.00	1,131,070	6,823,353	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110044	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,156	09.06.2011	100.00	1,156,070	1,065,983	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110044	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,156	09.06.2011	100.00	1,156,069	1,065,982	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110044	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	578	09.06.2011	100.00	578,034	532,991	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100128	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	778	22.10.2012	100.00	778,310	1,320,377	0.05
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100128	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,283	18.10.2012	100.00	1,283,333	990,338	0.09
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100128	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,000	17.09.2013	101.00	1,068,068	943,127	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100128	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,050	25.11.2013	98.34	1,039,408	733,584	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100128	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,400	17.09.2013	101.00	1,495,295	1,210,413	0.09

сведения к финансовой отчетности (продолжение)

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номинальная стоимость	Валюта	Дата закрытия	Кол-во в тысячах	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупок - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установленные лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY090058	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.10.2022	16,512	30.10.2013	100.00	16,512,000	16,661,858	1.18
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110047	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.11.2022	4,500	30.11.2012	96.90	4,725,000	3,536,786	0.32
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110047	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.11.2022	362	29.11.2011	100.00	362,024	4,521,460	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110047	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.11.2022	3,520	30.11.2012	96.90	3,696,000	363,750	0.25
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130018	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	6.80	1000	KZT	11.12.2022	91	27.09.2013	101.58	97,037	85,883	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130018	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	6.80	1000	KZT	11.12.2022	2,000	16.11.2012	99.99	2,126,264	1,893,788	0.13
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY070027	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.53	1000	KZT	29.01.2023	10,000	29.01.2016	100.00	10,000,000	10,508,142	0.74
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY120035	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	26.04.2023	8,400	12.03.2014	90.03	7,953,046	3,227,761	0.55
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY120035	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	26.04.2023	5,000	26.04.2011	100.00	5,000,001	4,611,088	0.33
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY120035	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	26.04.2023	3,500	12.02.2014	90.58	3,317,617	7,746,627	0.23
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY120020	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	28.04.2023	1,816	30.01.2013	100.98	1,913,671	1,881,695	0.13
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY120020	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	28.04.2023	84	28.04.2011	100.00	84,058	87,117	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY110051	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	15.05.2023	8,000	15.05.2012	100.00	8,000,000	7,246,639	0.51
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY120043	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	4.97	1000	KZT	20.07.2023	7,846	20.07.2011	100.00	7,846,366	6,995,309	0.50
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY100089	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.07.2023	1,490	30.07.2013	100.00	1,489,824	1,523,338	0.11
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY090113	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	29.08.2023	942	22.12.2017	91.78	884,984	909,820	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130034	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	KZT	25.01.2024	432	25.01.2011	100.00	432,288	4,568,538	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130034	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	KZT	25.01.2024	5,000	27.06.2011	101.35	5,175,987	4,203,055	0.32
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130034	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	KZT	25.01.2024	972	26.12.2012	99.99	1,018,165	4,157,370	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130034	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	KZT	25.01.2024	4,550	30.04.2014	86.59	4,001,481	888,327	0.29
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130034	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	KZT	25.01.2024	4,600	21.05.2014	86.70	4,064,544	394,985	0.30
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110039	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.04.2024	435	29.04.2013	100.00	435,416	451,184	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150024	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	7.65	1000	KZT	24.06.2024	3,128	24.06.2009	100.00	3,127,927	3,137,193	0.22
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100149	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	7.13	1000	KZT	06.08.2024	6,000	10.09.2014	100.05	6,043,319	3,391,833	0.41
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100149	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	7.13	1000	KZT	06.08.2024	3,500	06.08.2014	100.00	3,500,000	5,814,570	0.24
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130042	Облигационная	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	21.09.2024	3,500	21.09.2011	100.00	3,500,000	11,893,024	0.21



**мечания к финансовой отчетности (продолжение)**

**д, закончившийся 31 декабря 2018 года**

**суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)**

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номинальная стоимость	Валюта	Дата закрытия	Кол-во в тысячах	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупок - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установленные лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130042	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	21.09.2024	13,830	17.10.2013	86.42	12,001,427	3,009,804	0.84
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY120038	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	12.10.2024	17,061	12.10.2012	100.00	17,061,439	17,262,255	1.22
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY110054	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.53	1000	KZT	30.01.2025	6,000	30.01.2014	100.00	6,000,000	6,303,988	0.45
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY111323	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	7.25	1000	KZT	16.07.2025	5,000	16.07.2014	100.00	5,000,000	4,865,961	0.34
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY140017	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	KZT	03.10.2025	7,494	03.10.2011	100.00	7,493,917	6,345,076	0.45
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY140025	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	16.11.2025	5,840	16.11.2011	100.00	5,840,491	4,852,823	0.34
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150032	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	24.11.2025	1,767	24.11.2010	100.00	1,767,110	752,948	0.11
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150032	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	24.11.2025	875	13.11.2012	91.43	847,527	1,520,619	0.05
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY120053	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	27.11.2025	7,200	27.11.2013	100.00	7,200,000	7,236,410	0.51
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY160034	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	28.05.2026	1,721	29.11.2010	105.20	1,875,950	1,775,779	0.13
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY170025	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.07.2026	1,105	30.07.2009	100.00	1,105,263	1,130,095	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150040	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	18.08.2026	1,000	30.10.2017	79.80	809,009	3,436,222	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150040	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	18.08.2026	4,000	19.02.2014	86.98	3,589,819	859,055	0.24
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY130045	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.09.2026	841	30.09.2013	100.00	840,513	851,852	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150107	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.11.2026	3,650	16.04.2014	80.23	3,000,844	8,939,335	0.21
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150107	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.11.2026	8,000	23.11.2011	100.00	8,000,000	2,966,234	0.46
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150107	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.11.2026	11,000	28.05.2014	80.55	9,142,721	6,501,334	0.63
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY100177	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	9.00	1000	KZT	06.03.2027	500	06.03.2017	100.00	500,000	553,174	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150065	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.49	1000	KZT	27.03.2027	6,222	27.03.2012	100.00	6,222,222	5,424,297	0.38
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY131560	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	7.47	1000	KZT	20.06.2027	5,000	20.06.2014	100.00	5,000,000	4,915,208	0.35
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY131560	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	7.47	1000	KZT	20.06.2027	10,801	17.09.2014	100.03	10,999,296	10,617,733	0.75
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY180016	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.06.2027	850	29.06.2009	100.00	850,000	873,057	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY160015	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.10.2027	3,280	19.10.2011	100.00	3,279,857	2,695,846	0.19
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150081	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	24.10.2027	2,500	24.10.2012	100.00	2,500,000	2,239,931	0.16
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150081	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	24.10.2027	5,000	24.01.2013	99.04	5,033,070	4,479,861	0.32
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150081	Облигаци	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	24.10.2027	7,000	12.06.2013	101.81	7,414,769	6,271,806	0.44

сведения к финансовой отчетности (продолжение)

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номинальная стоимость	Валюта	Дата закрытия	Дата покупки	Кол-во в тысячах	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупок - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установленные лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY160023	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	18.04.2028	18.04.2012	5,871	18.04.2012	100.00	5,870,971	4,819,691	0.34
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150099	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.22	1000	KZT	10.12.2028	22.01.2014	3,000	22.01.2014	99.97	3,024,499	1,854,933	0.20
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150099	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.22	1000	KZT	10.12.2028	10.12.2013	2,000	10.12.2013	100.00	2,000,000	2,782,400	0.13
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150084	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.53	1000	KZT	13.12.2028	13.12.2013	5,000	13.12.2013	100.00	5,000,000	5,290,108	0.37
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY190023	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	30.12.2028	27.02.2013	1,944	27.02.2013	99.97	1,961,994	2,050,277	0.14
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY190031	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.44	1000	KZT	29.06.2029	29.06.2010	613	29.06.2010	100.00	612,849	629,460	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150118	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	05.09.2014	1,000	05.09.2014	99.98	1,004,532	2,453,148	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150118	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	26.12.2018	8,000	26.12.2018	93.68	7,721,323	4,906,295	0.56
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150118	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	20.03.2018	5,000	20.03.2018	93.40	4,901,662	2,453,148	0.35
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150118	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	20.03.2018	2,500	20.03.2018	93.40	2,450,831	4,906,295	0.17
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150118	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	20.03.2018	2,500	20.03.2018	93.40	2,450,831	981,259	0.17
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150118	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	13.08.2014	5,000	13.08.2014	100.00	5,000,000	7,850,072	0.35
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKAKY160042	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.53	1000	KZT	24.02.2030	24.02.2014	2,181	24.02.2014	100.00	2,180,770	2,283,033	0.16
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130067	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.44	1000	KZT	10.05.2031	10.05.2018	25,000	13.08.2018	99.93	25,528,808	10,610,907	1.88
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130067	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.44	1000	KZT	10.05.2031	11.06.2018	10,000	11.06.2018	99.97	10,070,018	26,527,267	0.75
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY130067	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.44	1000	KZT	10.05.2031	16.07.2018	15,000	16.07.2018	99.95	15,224,480	15,916,360	1.13
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY140033	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.45	1000	KZT	16.04.2032	14.05.2018	8,000	14.05.2018	99.98	8,050,634	8,555,385	0.61
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY140033	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.45	1000	KZT	16.04.2032	18.06.2018	5,000	18.06.2018	99.95	5,070,344	5,347,116	0.38
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY140033	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.45	1000	KZT	16.04.2032	23.07.2018	16,000	23.07.2018	99.93	16,353,569	17,110,771	1.21
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY140033	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.45	1000	KZT	16.04.2032	20.08.2018	20,000	20.08.2018	99.92	20,566,691	21,388,463	1.52
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	8.45	1000	KZT	16.04.2032	16.04.2018	4,000	16.04.2018	100.00	4,000,000	4,277,693	0.30
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	21.12.2012	200	21.12.2012	87.16	181,559	163,033	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	24.04.2012	5,122	24.04.2012	100.00	5,121,951	4,175,226	0.30
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	11.08.2017	1,000	11.08.2017	71.38	730,179	815,163	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	10.08.2017	1,000	10.08.2017	71.38	730,003	815,163	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облигаци	Министерство Финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	15.08.2017	1,000	15.08.2017	71.39	730,886	815,163	0.06

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)  
д, закончившийся 31 декабря 2018 года  
суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)**

Листинг рейтинг	рейтинг S&P	рейтинг Moody's	рейтинг Fitch	НИН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона /репо	Номиналь- ная стои- мость	Валюта	Дата закрытия в тысячах	Кол-во покупки	Дата покупки	Цена по- по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге	Доля в Установлен на отчетную порфе- ту лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200019	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	1,000	16.08.2017	71.40	731,063	815,163	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150131	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.66	1000	KZT	04.04.2033	1,000	04.04.2018	100.00	1,000,000	1,093,045	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150149	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.46	1000	KZT	23.04.2033	4,000	21.05.2018	99.98	4,025,344	3,212,373	0.30
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150149	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.46	1000	KZT	23.04.2033	10,000	03.09.2018	99.92	10,297,610	4,283,164	0.76
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150149	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.46	1000	KZT	23.04.2033	4,000	02.07.2018	99.95	4,062,748	4,283,164	0.30
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY150149	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.46	1000	KZT	23.04.2033	3,000	23.04.2018	100.00	3,000,000	10,707,910	0.23
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	5,000	27.08.2018	96.53	4,944,033	5,165,206	0.37
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	2,000	28.05.2018	96.55	1,938,259	516,521	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	14,820	10.12.2014	118.98	18,324,036	516,521	1.09
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	2,500	30.07.2014	100.14	2,547,265	516,521	0.18
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	21.08.2017	90.86	465,377	516,521	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	18.08.2017	90.86	465,038	516,521	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	22.08.2017	90.86	465,490	2,582,603	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	23.08.2017	90.86	465,603	22,419,059	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200027	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	24.08.2017	90.86	465,717	15,309,670	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200043	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	21,702	17.11.2014	117.35	26,366,277	2,066,082	1.59
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200043	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	29.01.2035	6,000	25.06.2018	96.42	5,981,798	6,345,908	0.45
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200043	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	29.01.2035	34,157	20.04.2015	115.29	39,999,899	36,126,091	2.56
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY200043	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	29.01.2035	14,775	12.05.2015	116.13	17,499,997	15,626,809	1.11
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY180013	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	29.01.2035	12,532	19.06.2015	115.80	14,905,261	13,254,306	0.94
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY250014	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	8.48	1000	KZT	30.07.2036	3,500	30.07.2018	100.00	3,500,000	3,705,705	0.26
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY250014	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	7.90	1000	KZT	20.12.2038	3,680	23.12.2014	112.04	4,125,583	3,601,663	0.26
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	KZKDKY250014	Облига- ции	Министерство финансов РК	Для продажи	7.90	1000	KZT	20.12.2038	500	20.12.2013	100.00	500,000	489,356	0.03

**ИТОГ:**

**1,430,365,674 1,413,777,356**

сведения к финансовой отчетности (продолжение)  
 Д, закончившийся 31 декабря 2018 года  
 суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

**Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов фонда по видам финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года**

Листинг/ Рейтинги	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Рейтинг	НМН /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона / репо	Но- минимальная стоимость	Валюта	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфеле на отчетную дату	Установлен лимит
Депозит	BBB-	Вaa3	BBB	-	-	Депозит	Национальный Банк РК	-	9.25	-	KZT	04.01.2018	0	28.12.2017	-	21,747,000	21,769,351	1.73	Не более 30%
Депозит	BBB-	Вaa3	BBB	-	-	Депозит	Национальный Банк РК	-	9.25	-	KZT	05.01.2018	0	29.12.2017	-	1,017,000	1,017,784	0.08	Не более 30%
Депозит	BBB-	Вaa3	BBB	-	-	Депозит	Национальный Банк РК	-	9.25	-	KZT	05.01.2018	0	29.12.2017	-	77,109,000	77,168,438	6.14	Не более 30%
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KD081449	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	03.01.2018	400,000	26.12.2017	99.80	39,919,040	39,949,000	3.18	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KD091430	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	03.01.2018	250,000	25.12.2017	99.77	24,943,100	24,968,125	1.99	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KD071457	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	03.01.2018	200,000	27.12.2017	99.82	19,964,580	19,974,500	1.59	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KD071473	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	04.01.2018	950,000	28.12.2017	99.82	94,831,755	94,854,650	7.55	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KD281460	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	24.01.2018	600,000	27.12.2017	99.31	59,584,080	59,604,780	4.74	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KM060021	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	26.01.2018	200,000	28.07.2017	95.82	19,163,880	19,858,200	1.58	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KM060294	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	23.02.2018	200,000	25.08.2017	95.84	19,168,460	19,718,860	1.57	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KY018745	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	09.03.2018	200,000	10.03.2017	91.55	18,310,880	19,650,080	1.56	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KY018992	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	06.04.2018	100,000	07.04.2017	91.55	9,155,440	9,757,130	0.78	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KY019297	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	11.05.2018	200,000	12.05.2017	91.76	18,352,780	19,347,720	1.54	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KY019560	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	08.06.2018	100,000	09.06.2017	91.97	9,197,430	9,608,470	0.76	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KM061490	Ноты	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	29.06.2018	1,200,000	29.12.2017	95.82	114,983,280	114,983,280	9.15	-
Ноты	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZW1KY019958	Ноты и облигации	Национальный Банк РК	Для продажи	-	100	KZT	20.07.2018	100,000	21.07.2017	91.97	9,197,430	9,512,320	0.76	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY070099	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	4.00	1000	KZT	18.05.2018	7,092	18.05.2011	100.00	7,092,301	7,126,229	0.57	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY060082	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	4.48	1000	KZT	13.06.2018	4,806	13.06.2012	100.00	4,805,595	4,821,833	0.38	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY090014	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	6.20	1000	KZT	22.07.2018	500	10.08.2009	105.55	529,322	505,285	0.04	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY090014	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	6.20	1000	KZT	22.07.2018	1,400	28.07.2009	103.44	1,449,579	1,414,798	0.11	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY090014	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	6.20	1000	KZT	22.07.2018	500	30.07.2009	106.30	532,172	505,285	0.04	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY090014	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	6.20	1000	KZT	22.07.2018	500	31.07.2009	106.30	532,172	505,285	0.04	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY070107	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	3.85	1000	KZT	10.08.2018	3,509	22.02.2012	96.40	3,454,503	3,451,036	0.27	-
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	-	KZKDKY070107	Облигации	Министерство финансов РК	Для продажи	3.85	1000	KZT	10.08.2018	8,154	10.08.2011	100.00	8,153,659	8,019,492	0.64	-

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)**

**рд, закончившийся 31 декабря 2018 года**

**Суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)**

Листинг/ Рейтинги	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Тип ценной бумаги	НМИ / ISIN	Эмитент	Категория учета	Ставка купона / репо	Но-минимальная стоимость репо	Валюта	Дата закрытия	Кол-во в тысяча	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфеле - Установленные лимиты
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZK2KY050476	Министерство финансов РК	Для продажи	5.40	1000	KZT	20.08.2018	1,000	11.12.2013	97.97	996,323	995,978	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZK2KY050476	Министерство финансов РК	Для продажи	5.40	1000	KZT	20.08.2018	3,000	20.08.2013	100.00	3,000,000	2,987,934	0.24
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZK2KY050476	Министерство финансов РК	Для продажи	5.40	1000	KZT	20.08.2018	1,000	09.12.2013	98.61	1,002,432	995,978	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY060090	Министерство финансов РК	Для продажи	4.50	1000	KZT	21.08.2018	3,000	11.04.2013	94.78	2,929,554	2,961,534	0.24
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY060090	Министерство финансов РК	Для продажи	4.50	1000	KZT	21.08.2018	1,000	29.10.2012	95.12	959,701	987,178	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKAKY070019	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	28.10.2018	643	28.10.2011	100.00	643,331	651,276	0.05
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY060108	Министерство финансов РК	Для продажи	5.75	1000	KZT	09.11.2018	1,450	23.08.2013	100.19	1,518,578	1,421,849	0.11
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY060108	Министерство финансов РК	Для продажи	5.75	1000	KZT	09.11.2018	6,000	12.02.2013	99.97	6,087,283	5,883,513	0.47
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY090030	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	18.11.2018	702	18.11.2009	100.00	701,525	691,370	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY090030	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	18.11.2018	2,500	08.11.2012	102.46	2,719,561	2,463,812	0.20
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY090048	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	10.03.2019	968	10.03.2010	100.00	968,300	990,840	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY090048	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	10.03.2019	340	18.12.2013	102.15	364,392	347,914	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100037	Министерство финансов РК	Для продажи	8.10	1000	KZT	06.05.2019	8,000	06.05.2009	100.00	8,000,000	8,317,304	0.66
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100045	Министерство финансов РК	Для продажи	7.80	1000	KZT	17.06.2019	4,834	17.06.2009	100.00	4,834,254	4,950,239	0.39
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100045	Министерство финансов РК	Для продажи	7.80	1000	KZT	17.06.2019	2,000	24.06.2009	101.36	2,030,221	2,047,985	0.16
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100045	Министерство финансов РК	Для продажи	7.80	1000	KZT	17.06.2019	1,569	29.06.2009	105.60	1,660,901	1,606,644	0.13
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZK2KY050484	Министерство финансов РК	Для продажи	6.20	1000	KZT	27.06.2019	2,000	23.07.2014	100.16	2,012,196	1,921,632	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100052	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	26.08.2019	2,555	26.08.2009	100.00	2,554,724	2,489,508	0.20
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100052	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	26.08.2019	1,340	26.03.2013	99.96	1,386,329	1,305,793	0.10
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100052	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	26.08.2019	5,455	17.05.2013	99.97	5,689,909	5,315,303	0.42
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY070115	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	05.10.2019	4,000	07.12.2012	99.98	4,040,341	3,861,953	0.31
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY070115	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	05.10.2019	7,000	16.10.2012	99.95	7,009,333	6,758,418	0.54
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY070115	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	05.10.2019	2,000	10.10.2012	99.90	1,999,667	1,930,977	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY090055	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	19.10.2019	3,000	19.03.2014	96.97	2,979,172	2,865,228	0.23
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY090055	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	19.10.2019	76	19.10.2010	100.00	76,000	72,586	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY100060	Министерство финансов РК	Для продажи	6.70	1000	KZT	10.02.2020	4,600	24.10.2014	102.02	4,910,538	4,672,991	0.37

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)**

**д, закончившийся 31 декабря 2018 года**

**Суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)**

Листинг/ Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Рей- тинг	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона на стои- мость / репо	Но- ми- наль- ная стои- мость	Валюта	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена по- по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфо- е Установлен ле ные лимите
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	19.03.2020	1,000	19.03.2013	100.00	1,000,000	987,486	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.00	1000	KZT	19.03.2020	6,250	13.08.2013	101.03	6,464,431	6,171,788	0.49
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.05.2020	5,267	05.09.2014	93.53	5,000,678	4,981,801	0.40
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.05.2020	3,700	24.10.2014	94.09	3,558,920	3,499,652	0.28
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.90	1000	KZT	20.06.2020	839	24.10.2014	98.10	839,805	808,289	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.90	1000	KZT	20.06.2020	1,006	20.06.2013	100.00	1,006,389	969,946	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	29.06.2020	807	29.06.2011	100.00	807,070	836,067	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	09.07.2020	6,704	24.10.2014	100.89	6,890,658	6,538,530	0.52
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	27.08.2020	1,000	27.08.2014	100.00	1,000,000	964,368	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	2,965	11.07.2013	99.40	3,089,168	2,793,482	0.22
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	6,616	22.04.2013	98.21	6,729,624	6,232,793	0.50
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	466	15.09.2010	100.00	466,197	439,165	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.80	1000	KZT	15.09.2020	1,140	22.01.2013	98.76	1,149,289	1,073,959	0.09
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	21.10.2020	3,685	24.10.2014	103.21	3,805,276	3,556,342	0.28
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	31.10.2020	647	31.10.2012	100.00	646,920	654,512	0.05
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	14.12.2020	2,100	24.10.2014	93.24	2,048,518	1,894,200	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	14.12.2020	900	28.12.2011	100.00	901,710	811,800	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	25.02.2021	1,341	25.02.2011	100.00	1,341,425	1,423,298	0.11
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	3.00	1000	KZT	16.03.2021	8,000	09.09.2013	82.24	6,694,501	6,896,624	0.55
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	3.00	1000	KZT	16.03.2021	7,535	16.03.2011	100.00	7,534,854	6,495,632	0.52
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.04.2021	16,000	09.04.2014	100.00	16,000,000	15,740,516	1.25
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	2,970	21.05.2013	100.00	2,969,697	2,836,796	0.23
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	800	15.07.2013	100.59	812,034	764,198	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	2,000	04.12.2013	98.79	2,041,228	1,910,496	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	6,402	15.07.2013	100.59	6,498,751	6,115,916	0.49
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.10	1000	KZT	21.05.2021	2,000	05.02.2014	98.82	2,062,470	1,910,496	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.90	1000	KZT	23.05.2021	7,600	23.05.2012	100.00	7,600,000	6,943,992	0.55

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)**

**рд, закончившийся 31 декабря 2018 года**

*суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

Рейтинг / Рейтинг	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Рейтинг S&P	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета / репо	Ставка купона на стои- мость	Но- миналь- ность	Валюта	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена по- по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на портфе- Установлен отчетную дату	Доля в портфе- Установлен ле ные лимите
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	28.06.2021	2,387	28.06.2013	100.00	2,387,254	2,473,435	0.20
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.07.2021	1,500	10.11.2017	93.30	1,433,003	1,444,740	0.11
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.07.2021	3,000	24.11.2017	93.36	2,875,475	2,889,481	0.23
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.07.2021	4,410	25.12.2017	93.49	4,257,570	4,247,182	0.34
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.07.2021	2,000	09.07.2014	100.00	2,000,000	1,926,320	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.65	1000	KZT	09.07.2021	2,000	17.11.2017	93.33	1,913,825	1,926,320	0.15
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	8.99	1000	KZT	14.08.2021	5,000	20.10.2017	99.98	5,081,263	5,173,155	0.41
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	8.99	1000	KZT	14.08.2021	7,000	13.10.2017	99.98	7,101,616	7,242,417	0.58
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	8.99	1000	KZT	14.08.2021	5,324	27.10.2017	99.98	5,420,256	5,508,851	0.44
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	8.99	1000	KZT	14.08.2021	8,000	20.10.2017	99.98	8,130,021	8,277,048	0.66
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	8.99	1000	KZT	14.08.2021	3,000	06.10.2017	99.98	3,038,351	3,103,893	0.25
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	23.08.2021	539	08.11.2013	91.59	499,285	483,970	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	21.12.2021	233	15.11.2012	91.30	224,159	206,072	0.02
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	21.12.2021	9,725	18.01.2012	100.37	9,799,383	8,588,565	0.68
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	21.12.2021	3,352	21.12.2011	100.00	3,352,283	2,960,620	0.24
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.03.2022	2,400	19.06.2012	102.25	2,485,733	2,201,054	0.18
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.03.2022	5,543	19.03.2012	100.00	5,543,498	5,083,973	0.40
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.03.2022	4,800	09.10.2013	92.71	4,591,303	4,402,107	0.35
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	25.03.2022	3,100	25.03.2011	100.00	3,100,000	2,877,824	0.23
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	KZT	25.03.2022	2,200	11.06.2014	93.01	2,072,154	2,042,327	0.16
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	30.05.2022	412	30.01.2012	109.77	452,592	429,487	0.03
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	30.05.2022	172	30.05.2011	100.00	172,279	179,468	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,156	09.06.2011	100.00	1,156,070	1,023,055	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	578	09.06.2011	100.00	578,034	511,526	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,156	09.06.2011	100.00	1,156,069	1,023,054	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,131	09.06.2011	100.00	1,131,070	1,000,931	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	7,400	15.08.2011	100.23	7,483,889	6,548,569	0.52

Исключения к финансовой отчетности (продолжение)

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг/ Рейтинги	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Рейтинг	НИМ /ISIN	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона / репо	Но- минимальная стоимость репо	Валюта	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфоле - Установлен лимит
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY110044	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.93	1000	KZT	09.06.2022	1,156	09.06.2011	100.00	1,156,070	1,023,055	0.08
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY100128	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	778	22.10.2012	100.00	778,310	711,800	0.06
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY100128	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,000	17.09.2013	101.00	1,068,068	915,171	0.07
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY100128	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,050	25.11.2013	98.34	1,039,408	960,930	0.08
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY100128	Облигация и	Министерство финансов РК	торговли	6.35	1000	KZT	18.10.2022	7,000	20.12.2017	90.40	6,404,602	6,406,200	0.51
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY100128	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,400	17.09.2013	101.00	1,495,295	1,281,240	0.10
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY100128	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.35	1000	KZT	18.10.2022	1,283	18.10.2012	100.00	1,283,333	1,174,470	0.09
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY090058	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	30.10.2022	16,512	30.10.2013	100.00	16,512,000	16,710,115	1.33
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY110047	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	29.11.2022	4,500	30.11.2012	96.90	4,725,000	4,528,366	0.36
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY110047	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	29.11.2022	3,520	30.11.2012	96.90	3,696,000	3,542,188	0.28
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY110047	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	29.11.2022	362	29.11.2011	100.00	362,024	364,306	0.03
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY130018	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.80	1000	KZT	11.12.2022	2,000	16.11.2012	99.99	2,126,264	1,843,242	0.15
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY130018	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	6.80	1000	KZT	11.12.2022	91	27.09.2013	101.58	97,037	83,591	0.01
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY070027	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.32	1000	KZT	29.01.2023	10,000	29.01.2016	100.00	10,000,000	10,672,421	0.85
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY120035	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	26.04.2023	5,000	26.04.2011	100.00	5,000,001	4,437,848	0.35
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY120035	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	26.04.2023	3,500	12.02.2014	90.58	3,317,617	3,106,493	0.25
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY120035	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	26.04.2023	8,400	12.03.2014	90.03	7,953,046	7,455,583	0.59
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY120020	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	28.04.2023	84	28.04.2011	100.00	84,058	88,113	0.01
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY120020	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	28.04.2023	1,816	30.01.2013	100.98	1,913,671	1,903,218	0.15
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY110051	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	15.05.2023	8,000	15.05.2012	100.00	8,000,000	6,955,143	0.55
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY120043	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	4.97	1000	KZT	20.07.2023	7,846	20.07.2011	100.00	7,846,366	6,708,407	0.53
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKAKY100089	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	30.07.2023	1,490	30.07.2013	100.00	1,489,824	1,534,159	0.12
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY090113	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	29.08.2023	6,000	22.12.2017	91.78	5,638,357	5,649,067	0.45
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY090113	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	29.08.2023	1,942	09.11.2017	91.66	1,806,242	1,828,177	0.15
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY090113	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	29.08.2023	2,000	29.11.2017	91.71	1,869,254	1,883,022	0.15
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY090113	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	29.08.2023	3,000	22.11.2017	91.69	2,799,243	2,824,534	0.22
ГЦБ	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	KZKDKY090113	Облигация и	Министерство финансов РК	Для продажи	7.00	1000	KZT	29.08.2023	3,000	15.11.2017	91.68	2,794,610	2,824,534	0.22



**мечания к финансовой отчетности (продолжение)**

**д, закончившийся 31 декабря 2018 года**

*Суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

Рейтинг / Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона на стоимость / репо	Но-минимальная стоимость репо	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфеле - Установлен лимит
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	25.01.2024	5,000	27.06.2011	101.35	5,175,987	4,391,418	0.35
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	25.01.2024	4,550	30.04.2014	86.59	4,001,481	3,996,191	0.32
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	25.01.2024	4,600	21.05.2014	86.70	4,064,544	4,040,105	0.32
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	25.01.2024	972	26.12.2012	99.99	1,018,165	853,887	0.07
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	25.01.2024	432	25.01.2011	100.00	432,288	379,671	0.03
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	29.04.2024	435	29.04.2013	100.00	435,416	456,313	0.04
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.65	1000	24.06.2024	3,128	24.06.2009	100.00	3,127,927	3,067,600	0.24
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.13	1000	06.08.2024	3,500	06.08.2014	100.00	3,500,000	3,303,692	0.26
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.13	1000	06.08.2024	6,000	10.09.2014	100.05	6,043,319	5,663,472	0.45
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	21.09.2024	13,830	17.10.2013	86.42	12,001,427	11,390,193	0.91
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	21.09.2024	3,500	21.09.2011	100.00	3,500,000	2,882,551	0.23
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	12.10.2024	17,061	12.10.2012	100.00	17,061,439	17,327,021	1.37
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.32	1000	30.01.2025	6,000	30.01.2014	100.00	6,000,000	6,402,268	0.51
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.25	1000	16.07.2025	5,000	16.07.2014	100.00	5,000,000	4,734,781	0.38
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.15	1000	03.10.2025	7,494	03.10.2011	100.00	7,493,917	6,074,598	0.48
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	16.11.2025	5,840	16.11.2011	100.00	5,840,491	4,637,794	0.37
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	24.11.2025	1,767	24.11.2010	100.00	1,767,110	1,460,242	0.12
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.60	1000	24.11.2025	875	13.11.2012	91.43	847,527	723,051	0.06
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	27.11.2025	7,200	27.11.2013	100.00	7,200,000	7,248,083	0.58
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	28.05.2026	1,721	29.11.2010	105.20	1,875,950	1,793,512	0.14
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	30.07.2026	1,105	30.07.2009	100.00	1,105,263	1,138,096	0.09
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	18.08.2026	1,000	30.10.2017	79.80	809,009	823,780	0.07
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	18.08.2026	4,000	19.02.2014	86.98	3,589,819	3,295,122	0.26
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	30.09.2026	841	30.09.2013	100.00	840,513	855,493	0.07
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	23.11.2026	11,000	28.05.2014	80.55	9,142,721	8,527,209	0.68
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	23.11.2026	3,650	16.04.2014	80.23	3,000,844	2,825,483	0.23
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	23.11.2026	8,000	23.11.2011	100.00	8,000,000	6,201,606	0.49

мечания к финансовой отчетности (продолжение)  
**РД, закончившийся 31 декабря 2018 года**

Суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг/ Рейтинг	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Рей- тинг	Тип ценной бумаги	НМН /ISIN	Эмитент	Категория учета	Ставка купона на стои- мость / репо	Но- минал- ная стои- мость	Валюта	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на портье- отчетную дату	Доля в портфе- Установлен ле ные лимите
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY100177	Министерство финансов РК	Для продажи	9.00	1000	KZT	06.03.2027	500	06.03.2017	100.00	500,000	541,681	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150065	Министерство финансов РК	Для продажи	5.49	1000	KZT	27.03.2027	6,222	27.03.2012	100.00	6,222,222	5,200,384	0.41
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY131560	Министерство финансов РК	Для продажи	7.47	1000	KZT	20.06.2027	5,000	20.06.2014	100.00	5,000,000	4,768,478	0.38
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY131560	Министерство финансов РК	Для продажи	7.47	1000	KZT	20.06.2027	10,801	17.09.2014	100.03	10,999,296	10,300,770	0.82
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKAKY180016	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	29.06.2027	850	29.06.2009	100.00	850,000	880,516	0.07
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY160015	Министерство финансов РК	Для продажи	5.30	1000	KZT	19.10.2027	3,280	19.10.2011	100.00	3,279,857	2,573,245	0.20
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150081	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	24.10.2027	7,000	12.06.2013	101.81	7,414,769	6,037,796	0.48
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150081	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	24.10.2027	2,500	24.10.2012	100.00	2,500,000	2,156,356	0.17
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150081	Министерство финансов РК	Для продажи	6.50	1000	KZT	24.10.2027	5,000	24.01.2013	99.04	5,033,070	4,312,711	0.34
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY160023	Министерство финансов РК	Для продажи	5.00	1000	KZT	18.04.2028	5,871	18.04.2012	100.00	5,870,971	4,590,641	0.37
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150099	Министерство финансов РК	Для продажи	7.22	1000	KZT	10.12.2028	3,000	22.01.2014	99.97	3,024,499	2,679,887	0.21
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150099	Министерство финансов РК	Для продажи	7.22	1000	KZT	10.12.2028	2,000	10.12.2013	100.00	2,000,000	1,786,591	0.14
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKAKY150084	Министерство финансов РК	Для продажи	7.32	1000	KZT	13.12.2028	5,000	13.12.2013	100.00	5,000,000	5,384,255	0.43
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKAKY190023	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	30.12.2028	1,944	27.02.2013	99.97	1,961,994	2,085,162	0.17
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKAKY190031	Министерство финансов РК	Для продажи	7.23	1000	KZT	29.06.2029	613	29.06.2010	100.00	612,849	634,829	0.05
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150118	Министерство финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	1,000	05.09.2014	99.98	1,004,532	945,879	0.08
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY150118	Министерство финансов РК	Для продажи	7.68	1000	KZT	13.08.2029	5,000	13.08.2014	100.00	5,000,000	4,729,395	0.38
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKAKY160042	Министерство финансов РК	Для продажи	7.32	1000	KZT	24.02.2030	2,181	24.02.2014	100.00	2,180,770	2,315,983	0.18
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200019	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	200	21.12.2012	87.16	181,559	153,292	0.01
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200019	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	1,000	10.08.2017	71.38	730,003	766,458	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200019	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	1,000	15.08.2017	71.39	730,886	766,458	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200019	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	1,000	16.08.2017	71.40	731,063	766,458	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200019	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	1,000	11.08.2017	71.38	730,179	766,458	0.06
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200019	Министерство финансов РК	Для продажи	5.50	1000	KZT	24.04.2032	5,122	24.04.2012	100.00	5,121,951	3,925,761	0.31
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	24.08.2017	90.86	465,717	485,625	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	23.08.2017	90.86	465,603	485,625	0.04
ГЦБ	BBB-	Baa3	BBB	Облигаци и	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	KZT	12.05.2034	500	22.08.2017	90.86	465,490	485,625	0.04

сведения к финансовой отчетности (продолжение)

д, закончившийся 31 декабря 2018 года

суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Рейтинг / Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Тип ценной бумаги	НИН / ISIN	Эмитент	Категория учета	Ставка купона на стоимость / репо	Но-минальная стоимость	Дата закрытия	Дата покупки	Кол-во в тысяча	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфеле - Установленные лимиты
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	12.05.2034	18.08.2017	500	90.86	465,038	485,625	0.04
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	12.05.2034	30.07.2014	2,500	100.14	2,547,265	2,428,123	0.19
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	12.05.2034	17.11.2014	21,702	117.35	26,366,277	21,078,049	1.68
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	12.05.2034	10.12.2014	14,820	118.98	18,324,036	14,393,913	1.15
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200027	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	12.05.2034	21.08.2017	500	90.86	465,377	485,625	0.04
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200043	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	29.01.2035	20.04.2015	34,157	115.29	39,999,899	33,818,724	2.69
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200043	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	29.01.2035	12.05.2015	14,775	116.13	17,499,997	14,628,728	1.16
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY200043	Министерство финансов РК	Для продажи	8.07	1000	29.01.2035	19.06.2015	12,532	115.80	14,905,261	12,407,756	0.99
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY250014	Министерство финансов РК	Для продажи	7.90	1000	20.12.2038	20.12.2013	500	100.00	500,000	435,691	0.03
BBB-	Baa3	BBB	Облигация	KZKDKY250014	Министерство финансов РК	Для продажи	7.90	1000	20.12.2038	23.12.2014	3,680	112.04	4,125,583	3,206,685	0.26
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011245	ГУ "Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	03.01.2018	20.12.2017	22,396	89.30	2,000,000	2,006,252	0.16
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011245	ГУ "Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	03.01.2018	20.12.2017	11,198	89.30	1,000,000	1,003,126	0.08
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	KZK2KY050484	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	03.01.2018	20.12.2017	729	959.99	700,000	702,189	0.06
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011245	ГУ "Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	03.01.2018	20.12.2017	11,198	89.30	1,000,000	1,003,126	0.08
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011245	ГУ "Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	03.01.2018	20.12.2017	11,198	89.30	1,000,000	1,003,126	0.08
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	X51120709669	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	20.12.2017	3,420	336.26	1,150,000	1,153,596	0.09
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	X51120709669	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	20.12.2017	89	336.26	30,000	30,094	0.00
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	X51120709669	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	20.12.2017	119	336.26	40,000	40,125	0.00
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	X51120709669	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	20.12.2017	119	336.26	40,000	40,125	0.00
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	KZKDKY100045	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	03.01.2018	20.12.2017	15	990.93	15,001	15,048	0.00
Обратное РЕПО	Baa3	BBB	Обратное РЕПО	X51120709669	Министерство финансов РК	Для продажи	9.40	1	03.01.2018	20.12.2017	568	336.26	191,000	191,591	0.02

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)  
Дд, закончившийся 31 декабря 2018 года**

СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ ТЕНГЕ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Рейтинг / Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона / репо	Но-минимальная стоимость	Дата закрытия	Кол-в в Тысяча	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфеле - Установленные лимиты
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.40	1	03.01.2018	89	20.12.2017	336.26	30,000	30,093	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	89	20.12.2017	336.26	30,000	30,094	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	92	20.12.2017	336.26	31,000	31,097	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	571	20.12.2017	336.26	192,000	192,601	0.02
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	03.01.2018	1	20.12.2017	990.93	1,001	1,004	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	89	20.12.2017	336.26	30,000	30,094	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	03.01.2018	35	20.12.2017	990.93	35,000	35,110	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.30	1000	03.01.2018	999	20.12.2017	1001.01	1,000,001	1,003,059	0.08
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	03.01.2018	11,178	20.12.2017	89.47	1,000,000	1,003,126	0.08
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	03.01.2018	11,198	20.12.2017	89.30	1,000,000	1,003,126	0.08
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	297	20.12.2017	336.26	100,000	100,313	0.01
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	03.01.2018	112	20.12.2017	895.91	100,000	100,313	0.01
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	03.01.2018	574	20.12.2017	336.26	193,000	193,603	0.02
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	03.01.2018	112	20.12.2017	895.91	100,000	100,313	0.01
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.40	1000	03.01.2018	50	20.12.2017	990.93	50,000	50,155	0.00
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.30	100	03.01.2018	10,680	20.12.2017	93.64	1,000,000	1,003,057	0.08
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.30	1000	03.01.2018	1,021	20.12.2017	881.27	900,000	902,752	0.07
BBB-	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.40	1	03.01.2018	89	20.12.2017	336.26	30,000	30,093	0.00

**мечания к финансовой отчетности (продолжение)**

**д, закончившийся 31 декабря 2018 года**

*суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

Рейтинг / Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Тип ценной бумаги	Эмитент	Категория учета	Ставка купона на стоимость / репо	Но-минимальная стоимость	Дата закрытия	Кол-в в тысяча	Дата покупки	Цена покупки	Объем покупки - открытого репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на отчетную дату	Доля в портфеле - Установленные лимиты
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.40	1000	03.01.2018	103	20.12.2017	971.41	100,000	100,310	0.01
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.30	1000	03.01.2018	964	20.12.2017	933.38	900,001	902,753	0.07
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.30	1000	03.01.2018	925	20.12.2017	972.84	900,000	902,752	0.07
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.50	1000	03.01.2018	99	20.12.2017	1011.44	100,001	100,313	0.01
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	05.01.2018	99	22.12.2017	1011.95	100,001	100,261	0.01
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.49	100	05.01.2018	22,347	22.12.2017	89.50	2,000,000	2,005,200	0.16
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.49	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,600	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.49	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,600	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.49	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,600	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.49	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,600	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	05.01.2018	1,117	22.12.2017	89.50	100,000	100,260	0.01
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	05.01.2018	112	22.12.2017	896.32	100,000	100,261	0.01
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.50	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,603	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.50	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,603	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Национальный Банк РК	Для продажи	9.50	100	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,603	0.08
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1	05.01.2018	150	22.12.2017	333.51	50,000	50,130	0.00
BBB- Обратное РЕПО	Ваа3	BBB	Обратное РЕПО	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	05.01.2018	99	22.12.2017	1011.95	100,001	100,261	0.01

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

Мелания к финансовой отчетности (продолжение)

год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Листинг/ Рейтинг	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Рей- тинг	Тип ценной бумаги	НИН /ISIN	Эмитент	Категория учета / репо	Ставка купона на стои- мость / репо	Но- миналь- ная стои- мость	Валюта	Дата закрытия	Кол-в- о в тысяча	Дата покупки	Цена по- купки	Объем покупки - открытия репо	Рыночная стоимость в тыс. тенге на портье- отчетную дату	Доля в портфе- ле ные лимит
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011153	Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	KZT	05.01.2018	8,380	22.12.2017	89.50	750,000	751,954	0.06
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZK2KY050500	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	KZT	05.01.2018	79	22.12.2017	1011.95	80,001	80,209	0.01
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011153	Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	KZT	05.01.2018	8,045	22.12.2017	89.50	720,000	721,876	0.06
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZKDKY110028	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	KZT	05.01.2018	113	22.12.2017	881.58	100,000	100,261	0.01
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	XS1120709669	Министерство финансов РК	Для продажи	9.55	1	KZT	05.01.2018	120	22.12.2017	333.51	40,000	40,105	0.00
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011153	Национальный Банк РК	Для продажи	9.51	100	KZT	05.01.2018	11,173	22.12.2017	89.50	1,000,000	1,002,606	0.08
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZW1KY011153	Национальный Банк РК	Для продажи	9.50	100	KZT	05.01.2018	10,726	22.12.2017	89.50	960,000	962,498	0.08
Обрат РЕПО	BBB-	Вaa3	BBB	BBB	Обратное РЕПО	KZKDKY150118	Министерство финансов РК	Для продажи	9.51	1000	KZT	05.01.2018	112	22.12.2017	896.32	100,000	100,261	0.01
<b>ИТОГ:</b>																		
<b>1,304,234,093 1,257,345,902</b>																		

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

### 9. Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Фонда, предприятия, в которых ключевому управленческому персоналу прямо или косвенно принадлежит существенная доля голоса, а также прочие предприятия и ведомства, контролируемые Правительством.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

В 2018 году операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

2018 год	НБРК	Фонд	МФ РК	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которых отражается через прочий совокупный доход	509,846,454	-	748,331,510	<b>1,258,177,964</b>
Вклады размещенные	11,113,635	-	-	<b>11,113,635</b>
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,431,810	-	-	<b>25,431,810</b>
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	-	<b>119,328,651</b>
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	-	98,632	-	<b>98,632</b>

В 2017 году операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

2017 год	НБРК	Фонд	МФ РК	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которых отражается через прочий совокупный доход	461,787,115	-	666,331,730	<b>1,128,118,845</b>
Операции обратного РЕПО	-	-	29,265,246	<b>29,265,246</b>
Вклады размещенные	99,955,573	-	-	<b>99,955,573</b>
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	27,064,905	-	-	<b>27,064,905</b>
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	-	167,306	-	<b>167,306</b>

### 10. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности по управлению активами Фонда. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд при осуществлении деятельности по активам.

#### Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержены активы Фонда, на установление лимитов риска и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Система управления рисками соответствует требованиям, предъявляемым Инвестиционной стратегией Фонда. Процедуры по управлению рисками устанавливаются и реализуются Фондом. Совет директоров и Президент Фонда, а также работники Фонда участвуют в разработке и реализации таких процессов по управлению рисками.

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

---

Совет директоров Фонда утверждает внутренние политики и процедуры по управлению рисками. Совет директоров регулярно получает информацию, которая помогает отслеживать финансовое положение Фонда по его активам и обязательствам, анализировать и оценивать деятельность по активам Фонда в течение отчетного периода.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения стоимости инвестиционного портфеля ценных бумаг вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, а также других ценовых 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.

### **Процентный риск**

Процентный риск – это риск изменения стоимости инвестиционного портфеля ценных бумаг вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, а также других ценовых 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.

### **Валютный риск**

У Фонда нет активов или обязательств, выраженных в валюте, в связи с этим Фонд не подвержен валютному риску.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск, связанный с возможным невыполнением доверительным управляющим обязательств реализовать активы по благоприятным ценам.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете по активам и пассивам по состоянию на 31 декабря 2018 года:



**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

(Все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

2018 год	31 декабря 2018 года			Итого
	До 1 месяца	1-3 мес.	мес.-1 год	
<b>Активы</b>				
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	8,180,098	44,436,247	469,028,487
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «КазАгро»	-	-	-	119,328,651
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «Байтерек»	-	-	-	22,874,119
Международные финансовые облигации МФК	-	216,807	153,450	381,550
Ноты НБРК	207,680,748	94,186,518	207,979,188	509,846,454
Вклады размещенные	11,113,635	-	-	11,113,635
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,431,810	-	-	25,431,810
<b>Итого активы</b>	<b>244,226,193</b>	<b>102,583,423</b>	<b>252,568,885</b>	<b>611,612,807</b>

<b>Обязательства</b>				
Требования получателей по социальным отчислениям	-	11,605,221	-	11,605,221
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	98,632	-	-	98,632
Провизии	350	3,074,193	34,732,796	209,355,407
<b>Итого обязательства</b>	<b>98,982</b>	<b>14,679,414</b>	<b>34,732,796</b>	<b>209,355,407</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>244,127,211</b>	<b>87,904,009</b>	<b>217,836,089</b>	<b>402,257,400</b>

В нижеприведенной таблице представлен анализ сумм активов и обязательств, отраженных в отчете по активам и пассивам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

2017 год	31 декабря 2017 года			Итого
	До 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.-1 год	
<b>Активы</b>				
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	46,389,666	346,263,185
Операции обратного РЕПО с государственными ценными бумагами	29,271,484	-	-	29,271,484
Ноты НБРК	259,209,255	39,368,940	163,208,920	461,787,115
Вклады размещенные	99,955,573	-	-	99,955,573
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	27,064,905	-	-	27,064,905
<b>Итого активы</b>	<b>415,501,217</b>	<b>39,368,940</b>	<b>209,598,586</b>	<b>1,284,410,807</b>

<b>Обязательства</b>				
Требования получателей по социальным отчислениям	-	11,910,171	-	11,910,171
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	167,306	-	-	167,306
Провизии	296,349	2,110,892	34,315,606	187,011,971
<b>Итого обязательства</b>	<b>463,655</b>	<b>14,021,063</b>	<b>34,315,606</b>	<b>187,011,971</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>415,037,562</b>	<b>25,347,877</b>	<b>175,282,980</b>	<b>1,097,408,836</b>

# Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

---

### 11. Условные обязательства

#### Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большей степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

### 12. События после отчетной даты

25 февраля 2019 года Глава государства Нурсултан Назарбаев назначил Сапарбаева Бердыбека Машбековича Министром труда и социальной защиты населения Республики Казахстан.

На дату подписания данной финансовой отчетности отсутствовали какие-либо существенные события, которые Руководство определило бы, как требующие дополнительного раскрытия.

Филиал ТОО «Делойт»  
м-н Самал, д. 12,  
деловой центр  
«Astana Tower»  
010000, г. Астана  
Республика Казахстан

Тел.: +7 (7172) 58 04 80  
deloitte.kz