

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

**Активы АО «Государственный фонд
социального страхования»**
Финансовая отчетность специального назначения
и отчет независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Отчет по активам и пассивам	1
Отчет о поступлении и использовании активов	2
Примечания к финансовой отчетности	3-20





Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
22 мая 2020 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Государственный фонд социального страхования»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности специального назначения АО «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд»), состоящей из отчета по активам и пассивам Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 г. и отчета о поступлении и использовании активов Фонда 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 специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Приказом Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан от 20 января 2016 г. №34 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования и Государственной корпорацией «Правительство для граждан» (далее – «Приказ») с изменениями и дополнениями согласно Приказу №382 от 29 августа 2018 г. Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности специального назначения» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс этики СМСЭБ») и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Фонда, за финансовую отчетность специального назначения

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности специального назначения 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 какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности специального назначения

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность специального назначения не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 этой финансовой отчетности.

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

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

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

Аудитор

(квалификационное свидетельство № 556, выдано 24 декабря 2003 г.)

Республика Казахстан,
г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



В.Е. Ким



АО «Государственный фонд социального страхования»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

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 2019 г. 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 г. №34 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования и Государственной корпорацией «Правительство для граждан» (далее – «Приказ») с изменениями и дополнениями согласно Приказу №382 от 29 августа 2018 г. Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2003 г. №405-III «Об обязательном социальном страховании».

При подготовке финансовой отчетности специального назначения 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 специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2019 г, была утверждена Руководством Фонда 22 мая 2020 г.

От имени Исполнительного органа Фонда:


Курманов А.М.
Генеральный директор

22 мая 2020 г.
г. Нур-Султан, Казахстан




Кагазбаева Г.С.
Главный бухгалтер

22 мая 2020 г.
г. Нур-Султан, Казахстан



АО «Государственный фонд социального страхования»
Отчет по активам и пассивам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах тенге)

	На 31.12.2019 г.	На 01.01.2019 г.
Активы		
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,236,857	25,431,810
Вклады размещенные	85,891,598	11,113,635
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход	1,371,705,625	1,283,335,070
Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости	119,757,571	119,328,651
Итого активов	1,602,591,651	1,439,209,166
Пассивы		
Обязательства по социальным выплатам всего, в том числе:		11,605,221
на случай утраты трудоспособности		700,391
на случай потери кормильца		492,081
на случай потери работы		280,028
на случаи потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)		5,040,000
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года		5,092,721
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов акционерного общества «Государственный фонд социального страхования»		98,632
Провизии всего, в том числе:	402,834,001	258,867,275
на случай утраты трудоспособности	225,502,926	129,069,132
на случай потери кормильца	136,568,143	92,384,228
на случай потери работы	1,754,504	573,248
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	39,008,428	36,840,667
Резервы	1,159,474,250	1,142,751,311
Минимально требуемый размер резерва	40,283,400	25,886,727
Итого пассивов	1,602,591,651	1,439,209,166

От имени Исполнительного органа Фонда:


Курманов А.М.
Генеральный директор

22 мая 2020 г.
г.Нур-Султан, Казахстан




Кагазбаева Г.С.
Главный бухгалтер

22 мая 2020 г.
г.Нур-Султан, Казахстан

Примечания на стр. с 3 по 20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



АО «Государственный фонд социального страхования»

Отчет о поступлении и использовании активов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах тенге)

	2019 г.	2018 г.
Активы на начало года*	25,431,810	27,064,905
Поступления активов	357,284,774	319,366,204
из них:		
социальные отчисления	254,823,833	231,687,900
пени, за просрочку уплаты социальных отчислений	532,432	613,171
инвестиционный доход	101,928,509	87,065,133
Выбытие	(357,479,727)	(320,999,299)
из них:		
Социальные выплаты, всего:	(198,168,682)	(192,411,051)
в том числе:		
на случай утраты трудоспособности	(14,582,943)	(12,700,370)
на случай потери кормильца	(10,023,073)	(8,985,270)
на случай потери работы	(4,561,478)	(3,588,424)
на случаи потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	(77,275,000)	(69,048,957)
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	(91,726,188)	(98,088,030)
Возврат излишне (ошибочно) уплаченных сумм социальных отчислений и (или) пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, а также иных ошибочно зачисленных средств	(287,471)	(338,953)
Комиссионное вознаграждение, перечисленное на обеспечение деятельности АО «Государственный фонд социального страхования»	(2,470,029)	(2,306,934)
Приобретение финансовых инструментов	(156,553,545)	(125,942,361)
Активы на конец года *	25,236,857	25,431,810

* Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан

От имени Исполнительного органа Фонда:


Курманов А.М.
Генеральный директор

22 мая 2020 г.
г.Нур-Султан, Казахстан


Кагазбаева Г.С.
Главный бухгалтер

22 мая 2020 г.
г.Нур-Султан, Казахстан

Примечания на стр. с 3 по 20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

1. Организация

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд») создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О создании акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» от 24 февраля 2004 г. № 237 со 100% участием государства в его уставном капитале. Участником Фонда является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан. 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 г., свидетельство № 16157-1901-АО.

Юридический и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 13.

Основными направлениями деятельности Фонда являются:

- аккумулярование социальных отчислений;
- своевременное перечисление средств НАО «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 Республики Казахстан, через Национальный банк Республики Казахстан (далее – «НБ РК»);
- обеспечение сохранности и целевого использования социальных отчислений.

Фонд в 2019 г. осуществлял привлечение социальных отчислений в соответствии с Законом Республики Казахстан №405-ІІ «Об обязательном социальном страховании» от 25 апреля 2003 г.

Фонд является некоммерческой организацией.

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

НБ РК осуществляет доверительное управление в соответствии с Инвестиционной стратегией, утвержденной советом директоров 7 сентября 2010 г. и внесенными изменениями от 12 января 2018 г., регламентирующей параметры инвестиционного портфеля.

Социальные отчисления осуществляются работодателем за каждого работника в размере 3.5% от дохода работника в пределах лимита, установленного законодательством.

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 Республики Казахстан.

Фонд осуществляет свою деятельность за счет комиссионного вознаграждения, получаемого от активов Фонда. Собственные средства Фонда формируются и состоят из уставного капитала Фонда и комиссионного вознаграждения.

Данная финансовая отчетность Фонда утверждена Руководством Фонда 22 мая 2020 г.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность специального назначения подготовлена в соответствии с Приказом Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан от 20 января 2016 г. №34 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования и Государственной корпорацией «Правительство для граждан» (далее – «Приказ») с изменениями и дополнениями согласно Приказу №382 от 29 августа 2018 г. Министра здравоохранения и социального развития Республики Казахстан.

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.



АО «Государственный фонд социального страхования»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

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 Фондом в примечаниях к настоящей финансовой отчетности:

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность специального назначения представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»).

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.

Социальные отчисления

Социальные отчисления ежемесячно уплачиваются плательщиками социальных отчислений на текущий счет Фонда, открытый в НБ РК через НАО «Правительство для граждан» путем безналичных расчетов со своих банковских счетов с приложением списка участников обязательного социального страхования, за которых производится отчисления. НБ РК ежедневно представляет Фонду выписку с текущего счета о поступлениях социальных отчислений и пени и произведенных выплатах получателям. Средства, переданные в доверительное управление, учитываются отдельно от активов 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 Республики Казахстан.

Комиссионное вознаграждение

Фонд уплачивает комиссионное вознаграждение от активов Фонда (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, заключенного между Фондом и Национальным Банком Республики Казахстан.

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



АО «Государственный фонд социального страхования»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

Финансовые инструменты в портфеле Фонда классифицируются по следующим категориям и учитываются на балансе 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.

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 отражаются в составе прибыли или убытка – на счетах доходов и расходов;
- по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которых отражаются 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 на основании информации, поступившей от Государственной корпорации «Правительство для граждан» на ежедневной основе.

Провизии

Расчет провизий производится Фондом в соответствии с Методикой расчета провизий, утвержденной решением Совета Директоров Фонда от 24 декабря 2007 г. Провизии рассчитываются отдельно по каждому получателю социальных выплат по случаю 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 которое 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 которое 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



АО «Государственный фонд социального страхования»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

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 обязательствам Фонда, и ожидаемой ставки повышения социальных выплат.

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

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:

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

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

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

Размер ежемесячных социальных выплат на случай утраты трудоспособности $В_{ут}$, 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:

$$В_{ут} = (СМД - 0.8 * МЗП) * К_{зам} * К_{ут} * К_{ст}$$

где:

СМД – среднемесячный размер дохода за последние двадцать четыре месяца,

МЗП – минимальная заработная плата,

коэффициент замещения дохода $К_{зам} = 0,6$



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

Коэффициент утраты трудоспособности $K_{ут}$

Степень утраты общей трудоспособности	$K_{ут}$
от восьмидесяти до ста процентов	0.7
от шестидесяти до восьмидесяти процентов	0.5
от тридцати до шестидесяти процентов	0.3

Коэффициент стажа участия $K_{ст}$

Период осуществления социальных выплат	$K_{ст}$
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:

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

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.

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:

Количество иждивенцев	$K_{иждк}$
1 иждивенец	0.4
2 иждивенца	0.5
3 иждивенца	0.6
4 и более иждивенцев	0.8



АО «Государственный фонд социального страхования»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

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.

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 года

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, кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда, провизиями 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.

Налогообложение

Активы Фонда не облагаются налогом на прибыль.

4. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которых отражается через прочий совокупный доход

	На 31.12.2019 г	На 31.12.2018 г
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	968,827,074	748,331,510
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «Байтерек»	58,712,587	22,874,119
Агентские ценные бумаги облигации АО «Банк Развития Казахстана»	33,603,332	
Агентские ценные бумаги облигации АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (JSBN)	18,211,533	
Агентские ценные бумаги облигации АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (TMJL)	74,187,080	
Международные финансовые облигации МФК	170,125,956	2,282,987
Ноты НБРК	48,038,063	509,846,454
	1,371,705,625	1,283,335,070

5. Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости

	На 31.12.2019 г	На 31.12.2018 г
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «КазАгро»	119,757,571	119,328,651
	119,757,571	119,328,651



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

6. Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов фонда по видам финансовых инструментов
на 31 декабря 2019 г.

Эмитент	Тип ценной бумаги	ИНН / ISIN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг	Ставка купона / Yield	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата покупки	Дата закрытия	Объем покупки - открытого репо	Позиция	Рыночная стоимость в Tenge на отчетную дату	Сформированная позиция	Дата в портфеле	Установленные лимиты
3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
ГУ «Национальный банк РК»	Депозит					Депозит	9,2500	KZT	9,2500	10,000,000.00	10,000,000.00	26.12.2019	05.01.2020	10,000,000.00	Для продажи	10,015,416,666.64		0.6584	не более 15%
ГУ «Национальный банк РК»	Депозит					Депозит	9,2500	KZT	9,2500	10,000,000.00	10,000,000.00	25.12.2019	05.01.2020	10,000,000.00	Для продажи	10,017,986,111.08		0.6366	не более 15%
ГУ «Национальный банк РК»	Депозит					Депозит	9,2500	KZT	9,2500	20,000,000.00	20,000,000.00	27.12.2019	05.01.2020	20,000,000.00	Для продажи	20,025,664,444.44		1.2795	не более 15%
ГУ «Национальный банк РК»	Депозит					Депозит	8,2500	KZT	8,2500	45,822,000.00	45,822,000.00	31.12.2019	05.01.2020	45,822,000.00	Для продажи	45,832,500,975.00		2.9979	не более 15%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010633				Ноты	100.00	KZT	2,500,000	100.00	98,3596	23.12.2019	17.01.2020	248,339,000.00	Для продажи	248,883,750.00		0.0168	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010633				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	91,8479	18.01.2019	17.01.2020	4,592,335,000.00	Для продажи	4,577,675,000.00		0.3158	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010633				Ноты	100.00	KZT	10,000,000	100.00	98,2833	20.12.2019	17.01.2020	992,833,000.00	Для продажи	995,535,000.00		0.0532	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010633				Ноты	100.00	KZT	5,000,000	100.00	98,3596	23.12.2019	17.01.2020	496,716,000.00	Для продажи	497,767,000.00		0.0316	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010633				Ноты	100.00	KZT	5,000,000	100.00	98,3596	23.12.2019	17.01.2020	496,716,000.00	Для продажи	497,767,000.00		0.0316	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010633				Ноты	100.00	KZT	5,000,000	100.00	98,3596	23.12.2019	17.01.2020	248,339,000.00	Для продажи	248,883,750.00		0.0168	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100011326				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	95,3411	26.07.2019	24.01.2020	4,767,035,000.00	Для продажи	4,968,390,000.00		0.3162	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100011673				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	97,6259	01.11.2019	31.01.2020	4,891,346,000.00	Для продажи	4,959,190,000.00		0.3146	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010831				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	91,8479	08.02.2019	07.02.2020	4,592,335,000.00	Для продажи	4,950,020,000.00		0.3141	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100011391				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	95,3638	23.08.2019	21.02.2020	4,788,136,000.00	Для продажи	4,932,075,000.00		0.3129	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100010989				Ноты	100.00	KZT	100,000,000	100.00	91,8479	15.03.2019	13.03.2020	9,184,740,000.00	Для продажи	9,811,940,000.00		0.6225	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100011714				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	97,6259	20.12.2019	20.03.2020	4,891,346,000.00	Для продажи	4,897,485,000.00		0.3107	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100011046				Ноты	100.00	KZT	13,000,000	100.00	93,3924	12.07.2019	03.04.2020	1,212,331,200.00	Для продажи	1,268,970,300.00		0.0805	не менее 40%
ГУ «Национальный банк РК»	Ноты	KZM100011730				Ноты	100.00	KZT	50,000,000	100.00	95,2016	27.12.2019	26.06.2020	4,750,360,000.00	Для продажи	4,763,540,000.00		0.3035	не менее 40%
АО «Биржевая компания Казахстана»	Облигация	KZZC000095916	BB+	Вaa3		АктивсОблигация	10,0000	KZT	11,227,000	1,000.00	100,0000	18.06.2019	16.07.2024	10,900,000.00	Для продажи	10,815,278,333.33		0.6862	не более 40%
АО «Биржевая компания Казахстана»	Облигация	KZZC000095908	BB+	Вaa3		АктивсОблигация	10,0000	KZT	11,227,000	1,000.00	100,0000	18.06.2019	16.07.2024	11,227,000.00	Для продажи	11,631,397,787.44		0.7380	не более 40%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00004133		Вaa3		АктивсОблигация	10,2700	KZT	16,670,000	1,000.00	100,0000	17.07.2019	17.07.2026	16,670,000.00	Для продажи	18,211,534,171.11		1.1554	не более 40%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00004323		Вaa1	BBB-	АктивсОблигация	9,5200	KZT	120,000,000	1,000.00	100,0000	29.08.2018	28.06.2028	120,000,000.00	Для продажи	119,757,571,026.13		7.9581	не более 15%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00004068		Вaa3	BBB	АктивсОблигация	9,5000	KZT	20,000,000	1,000.00	100,0000	28.06.2019	28.06.2029	20,000,000.00	Для продажи	21,189,213,333.33		1.3444	не более 40%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00006203		Вaa3	BBB	АктивсОблигация	9,7500	KZT	12,500,000	1,000.00	100,0000	29.08.2019	28.08.2029	12,500,000.00	Для продажи	13,246,333,333.33		0.8404	не более 40%
АО «Биржевая компания Казахстана»	Облигация	KZC00004190	BB+	Вaa3		АктивсОблигация	11,0000	KZT	10,000,000	1,000.00	100,0000	03.12.2019	03.12.2029	10,000,000.00	Для продажи	11,156,695,656.56		0.6399	не более 40%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00005718		Вaa3	BBB	АктивсОблигация	9,5000	KZT	22,850,000	1,000.00	100,0000	27.12.2018	27.12.2033	22,850,000.00	Для продажи	24,277,040,844.44		1.5403	не более 40%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00005890	BB-	Вaa3		АктивсОблигация	11,5000	KZT	6,750,000	1,000.00	100,0000	12.09.2019	12.09.2034	6,750,000.00	Для продажи	8,147,968,500.00		0.6170	не более 40%
АО «Национальный банк сбережений (НБН)	Облигация	KZC00005882	BB-	Вaa3		АктивсОблигация	11,5000	KZT	55,000,000	1,000.00	100,0000	03.10.2019	03.10.2034	55,000,000.00	Для продажи	66,038,111,111.11		4.1889	не более 40%
Международная финансовая компания Казахстана (МФКК)	Облигация	XIS194060046	AAA	Aaa		ОблигацияМФО	8,9500	KZT	2,000,000	1,000.00	100,0000	07.02.2019	07.02.2021	2,000,000.00	Для продажи	2,136,478,794.52		0.1356	не более 30%
Международная финансовая компания Казахстана (МФКК)	Облигация	XIS194060046	AAA	Aaa		ОблигацияМФО	8,9500	KZT	627,250	1,000.00	100,0000	07.02.2019	07.02.2021	627,250.00	Для продажи	670,053,161.93		0.0425	не более 30%
Международная финансовая компания Казахстана (МФКК)	Облигация	XIS194060046	AAA	Aaa		ОблигацияМФО	8,9500	KZT	2,000,000	1,000.00	100,0000	07.02.2019	07.02.2021	2,000,000.00	Для продажи	2,136,478,794.52		0.1356	не более 30%
Международная финансовая компания Казахстана (МФКК)	Облигация	XIS187145973	AAA	Aaa		ОблигацияМФО	8,3000	KZT	900,000.000	1,00	100,0000	17.09.2018	18.09.2022	900,000.000	Для продажи	887,569,000.00		0.0955	не более 30%
Международная финансовая компания Казахстана (МФКК)	Облигация	XIS193714597	AAA	Aaa		ОблигацияМФО	3,8000	KZT	3,800,000	1,000.00	100,0000	26.01.2019	30.01.2024	3,800,000.00	Для продажи	3,868,844,434.80		0.2455	не более 30%
Евразийский банк реконструкции и развития	Облигация	XIS1982112289	AAA	Aaa		ОблигацияМФО	7,9490	KZT	1,824,000	1,000.00	100,0000	25.04.2019	25.04.2024	1,824,000.00	Для продажи	1,846,224,021.33		0.1188	не более 30%



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Эмитент	Тип ценной бумаги	НИН / IZIN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Регистр	Ставка купона/ доход	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата погашения	Объем погашения - отплатить репо	Позиция	Расчетная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформированная прибыль	Доля в портфеле	Установленные лимиты
35	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
36	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
37	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
38	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
39	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
40	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
41	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
42	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
43	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
44	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
45	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112069	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	25.04.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,024,368,444.44		0.1281	не более 30%
46	Азиатский банк реконструкции и развития (ASBR)	Облигации	XS2024657061	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9190	KZT	1,196,000	1,000.00	100,000.00	24.07.2019	1,196,000,000.00	Для продажи	1,216,005,482.00		0.0772	не более 30%
47	Азиатский банк реконструкции и развития (ASBR)	Облигации	XS2024657061	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9190	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	24.07.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,035,454,000.00		0.1280	не более 30%
48	Азиатский банк реконструкции и развития (ASBR)	Облигации	XS2024657061	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	7.9190	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	24.07.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,035,454,000.00		0.1280	не более 30%
49	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
50	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
51	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
52	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
53	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
54	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
55	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
56	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
57	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
58	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
59	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
60	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
61	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
62	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS1982112572	AAA	Aaa	ОблигацияМРО	8.0490	KZT	2,000,000	1,000.00	100,000.00	15.05.2019	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%

АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
Эмитент	Тип ценной бумаги	ИНН / TIN	Рейтинг закр	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/рейтинг	Ставка репо	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата покупки	Дата закрытия	Объем покупки - открытого репо	Позиция	Рыночная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформированная провиант	Доля в портфеле	Установленные лимиты
63	Европейский банк реконструкции и развития	X51982121672	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,0490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	15.05.2019	15.05.2025	2,000,000,000.00	Для продажи	2,016,835,777.78		0.1278	не более 30%
64	Международная ассоциация банков развития (ИКАР)	X51931081408	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,3000	KZT	1,000	1,000,000,000	100,000,000	01.08.2018	18.01.2026	1,000,000,000.00	Для продажи	986,968,555.55		0.0626	не более 30%
65	Азиатский банк развития (ASDB)	X51937714753	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	7,7690	KZT	3,800,600	1,000,000	100,000,000	28.01.2019	28.01.2026	3,818,000,000.00	Для продажи	3,873,973,442.20		0.2456	не более 30%
66	Европейский банк реконструкции и развития	X51957361555	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,2490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	28.02.2019	28.02.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,045,178,000.00		0.1294	не более 30%
67	Европейский банк реконструкции и развития	X51957361555	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,2490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	28.02.2019	28.02.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,045,178,000.00		0.1294	не более 30%
68	Европейский банк реконструкции и развития	X51957361555	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,2490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	28.02.2019	28.02.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,045,178,000.00		0.1294	не более 30%
69	Европейский банк реконструкции и развития	X51957361555	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,2490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	28.02.2019	28.02.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,045,178,000.00		0.1294	не более 30%
70	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
71	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
72	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
73	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	1,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	1,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
74	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	1,001,709,444.44		0.0535	не более 30%
75	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
76	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
77	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
78	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
79	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
80	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
81	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
82	Европейский банк реконструкции и развития	X52012983693	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	21.06.2019	21.06.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,003,580,888.89		0.1271	не более 30%
83	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
84	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
85	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
86	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
87	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
88	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
89	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
90	Европейский банк реконструкции и развития	X5209323076	AAA	Aaa		ОблигацииМФО	8,1490	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000,000	18.12.2019	18.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%

АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
Эмитент	Тип бумаги	НИК / ISIN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Рейтинг	Ставка купона/Редо	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата погашения	Дата зачисления	Объем погашения - отпартия репо	Позиция	Рыночная стоимость в Tenge на отчетную дату	Сформированная проценка	Доля в портфеле	Установленные лимиты
91	Европейский банк реконструкции и развития	XS209322076	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
92	Европейский банк реконструкции и развития	XS209322076	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	1,900,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2026	1,000,000,000.00	Для продажи	1,002,686,666.67		0.0636	не более 30%
93	Европейский банк реконструкции и развития	XS209322076	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2026	2,000,000,000.00	Для продажи	2,005,373,333.33		0.1272	не более 30%
94	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
95	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
96	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
97	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
98	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
99	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
100	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
101	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
102	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
103	Европейский банк реконструкции и развития	XS2027946562	AAA	Aaa		Облигация МРО	8.5590	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	18.07.2019	18.07.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,058,060,888.88		0.1306	не более 30%
104	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
105	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
106	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
107	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
108	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	1,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	1,000,000,000.00	Для продажи	1,002,686,666.67		0.0636	не более 30%
109	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
110	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
111	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
112	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
113	Европейский банк реконструкции и развития	XS2093242530	AAA	Aaa		Облигация МРО	9.1480	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	19.12.2019	19.12.2027	2,000,000,000.00	Для продажи	2,006,373,333.33		0.1272	не более 30%
114	Министерство финансов РК	KZ000A1A5X1	BBB-	Baa3	BBB	ЦЕ	6.7000	KZT	4,600,000	1,000.00	102.0236	24.10.2014	10.02.2020	4,910,537,827.21	Для продажи	4,856,181,666.67		0.3081	не менее 40%
115	Министерство финансов РК	KZ000000675	BBB-	Baa3	BBB	ЦЕ	6.0000	KZT	6,250,000	1,000.00	101.0369	13.08.2013	19.03.2020	6,444,431,250.00	Для продажи	6,441,776,000.00		0.4119	не менее 40%
117	Министерство финансов РК	KZ000000675	BBB-	Baa3	BBB	ЦЕ	6.0000	KZT	1,000,000	1,000.00	100.0000	19.03.2020	19.03.2020	1,000,000,000.00	Для продажи	1,008,684,000.00		0.0659	не менее 40%
118	Министерство финансов РК	KZ000000691	BBB-	Baa3	BBB	ЦЕ	5.8000	KZT	838,668	1,000.00	98.1046	24.10.2014	20.06.2020	899,894,631.85	Для продажи	851,036,405.72		0.0940	не менее 40%
119	Министерство финансов РК	KZ000000691	BBB-	Baa3	BBB	ЦЕ	5.8000	KZT	1,006,388	1,000.00	100.0000	20.06.2013	20.06.2020	1,006,389,000.00	Для продажи	1,021,243,076.00		0.0648	не менее 40%



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Эмитент	Тип ценной бумаги	НИН / ISIN	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Рейтинг	Ставка купона/Дюрация	Валута	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата покупки	Дата закрытия	Объем купонов - открытые ребо	Позиция	Расчетная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформированная прибыль	Доля в портфеле	Условие по листам
120	Министерство финансов РК	КЗК00000421	BBB-	BBB	ЦБ	5.4300	KZT	807,070	1,000.00	100,000.00	29.06.2019	29.06.2020	807,070,000.00	Для продажи	829,968,384.87		0.0526	не менее 40%
121	Министерство финансов РК	КЗК00000295	BBB-	BBB	ЦБ	6.5000	KZT	6,703,644	1,000.00	100,989.00	24.10.2014	09.07.2020	6,896,657,791.18	Для продажи	6,810,503,609.61		0.4321	не менее 40%
122	Министерство финансов РК	КЗК00000688	BBB-	BBB	ЦБ	6.5000	KZT	1,400,000	1,000.00	100,000.00	27.08.2014	27.08.2020	1,000,000,000.00	Для продажи	1,004,233,888.89		0.0937	не менее 40%
123	Министерство финансов РК	КЗК000A1A1U03	BBB-	BBB	ЦБ	5.8000	KZT	1,140,085	1,000.00	98,763.00	15.09.2020	15.09.2020	1,149,289,390.59	Для продажи	1,132,247,320.95		0.0718	не менее 40%
124	Министерство финансов РК	КЗК000A1A1U03	BBB-	BBB	ЦБ	5.8000	KZT	466,197	1,000.00	100,000.00	15.09.2020	15.09.2020	466,197,000.00	Для продажи	463,000,183.59		0.0294	не менее 40%
125	Министерство финансов РК	КЗК000A1A1U03	BBB-	BBB	ЦБ	5.8000	KZT	2,955,430	1,000.00	99,403.00	11.07.2013	16.09.2020	3,089,168,166.12	Для продажи	2,945,095,387.51		0.1869	не менее 40%
126	Министерство финансов РК	КЗК000A1A1U03	BBB-	BBB	ЦБ	5.8000	KZT	6,910,442	1,000.00	98,214.00	22.04.2013	15.09.2020	6,729,623,592.00	Для продажи	6,571,071,396.89		0.4169	не менее 40%
127	Министерство финансов РК	КЗК00000204	BBB-	BBB	ЦБ	7.0000	KZT	3,695,000	1,000.00	103,209.00	24.10.2014	24.10.2020	3,806,275,943.32	Для продажи	3,669,998,774.44		0.2326	не менее 40%
128	Министерство финансов РК	КЗК00000561	BBB-	BBB	ЦБ	5.4300	KZT	646,620	1,000.00	100,000.00	31.10.2012	31.10.2020	646,920,000.00	Для продажи	652,698,331.12		0.0414	не менее 40%
129	Министерство финансов РК	КЗК00000501	BBB-	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	2,100,000	1,000.00	93,249.00	24.10.2014	14.12.2020	2,048,517,566.68	Для продажи	2,029,225,133.33		0.1586	не менее 40%
130	Министерство финансов РК	КЗК00000501	BBB-	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	900,000	1,000.00	99,995.00	28.12.2011	14.12.2020	901,709,500.00	Для продажи	866,362,200.00		0.0551	не менее 40%
131	Министерство финансов РК	КЗК00000389	BBB-	BBB	ЦБ	5.4300	KZT	1,341,425	1,000.00	100,000.00	25.02.2021	25.02.2021	1,341,425,000.00	Для продажи	1,403,161,342.09		0.0890	не менее 40%
132	Министерство финансов РК	КЗК00000352	BBB-	BBB	ЦБ	3.0000	KZT	8,000,000	1,000.00	82,236.00	09.09.2013	16.03.2021	6,694,501,333.36	Для продажи	7,643,962,000.00		0.4800	не менее 40%
133	Министерство финансов РК	КЗК00000352	BBB-	BBB	ЦБ	3.0000	KZT	16,000,000	1,000.00	100,000.00	16.03.2011	16.03.2021	16,000,000,000.00	Для продажи	16,294,243,555.55		0.4568	не менее 40%
134	Министерство финансов РК	КЗК00000733	BBB-	BBB	ЦБ	6.1000	KZT	6,402,439	1,000.00	100,893.00	15.07.2013	21.05.2021	6,498,750,893.88	Для продажи	6,390,477,821.19		1.0338	не менее 40%
135	Министерство финансов РК	КЗК00000683	BBB-	BBB	ЦБ	6.1000	KZT	2,000,000	1,000.00	98,019.00	05.02.2014	21.05.2021	2,062,499,777.78	Для продажи	1,996,263,555.56		0.1267	не менее 40%
136	Министерство финансов РК	КЗК00000683	BBB-	BBB	ЦБ	6.1000	KZT	2,000,000	1,000.00	98,731.00	04.12.2013	21.05.2021	2,041,227,555.56	Для продажи	1,996,263,555.56		0.0507	не менее 40%
137	Министерство финансов РК	КЗК00000683	BBB-	BBB	ЦБ	6.1000	KZT	800,000	1,000.00	100,000.00	15.07.2013	21.05.2021	796,506,422.22	Для продажи	796,506,422.22		0.1881	не менее 40%
138	Министерство финансов РК	КЗК00000683	BBB-	BBB	ЦБ	6.1000	KZT	2,669,697	1,000.00	100,000.00	21.05.2013	21.05.2021	2,669,697,000.00	Для продажи	2,954,149,046.07		0.4703	не менее 40%
139	Министерство финансов РК	КЗК00000576	BBB-	BBB	ЦБ	5.4300	KZT	7,600,000	1,000.00	100,000.00	23.05.2012	23.05.2021	7,600,000,000.00	Для продажи	7,413,322,888.88		0.1556	не менее 40%
140	Министерство финансов РК	КЗК00000595	BBB-	BBB	ЦБ	2.987,254	KZT	3,000,000	1,000.00	100,000.00	28.06.2013	28.06.2021	2,987,254,000.00	Для продажи	2,990,190,666.87		0.1937	не менее 40%
141	Министерство финансов РК	КЗК00000766	BBB-	BBB	ЦБ	3,342,283	KZT	3,000,000	1,000.00	95,341.00	18.11.2019	09.07.2021	2,931,732,500.01	Для продажи	2,842,381,273.19		0.0138	не менее 40%
142	Министерство финансов РК	КЗК00000519	BBB-	BBB	ЦБ	5.3000	KZT	233,333	1,000.00	100,000.00	15.11.2012	21.12.2021	224,158,813.11	Для продажи	2,181,252,540.25		0.1988	не менее 40%
143	Министерство финансов РК	КЗК00000519	BBB-	BBB	ЦБ	5.3000	KZT	3,000,000	1,000.00	102,247.00	09.10.2013	16.03.2022	3,052,283,000.00	Для продажи	3,133,795,120.75		0.0788	не менее 40%
144	Министерство финансов РК	КЗК00000519	BBB-	BBB	ЦБ	5.3000	KZT	4,800,000	1,000.00	92,707.00	09.10.2013	16.03.2022	4,591,302,933.31	Для продажи	4,643,993,600.00		0.2346	не менее 40%
145	Министерство финансов РК	КЗК00000519	BBB-	BBB	ЦБ	5.3000	KZT	9,724,755	1,000.00	100,000.00	18.01.2012	21.12.2021	9,798,392,769.87	Для продажи	9,600,819,832.12		0.1473	не менее 40%
146	Министерство финансов РК	КЗК00000527	BBB-	BBB	ЦБ	4.800,000	KZT	2,400,000	1,000.00	100,000.00	19.06.2012	19.03.2022	2,489,732,800.00	Для продажи	2,321,998,800.00		0.3403	не менее 40%
147	Министерство финансов РК	КЗК00000527	BBB-	BBB	ЦБ	5.443,496	KZT	2,400,000	1,000.00	100,000.00	11.06.2014	25.03.2022	5,543,498,000.00	Для продажи	5,383,326,923.67		0.1380	не менее 40%
148	Министерство финансов РК	КЗК00000360	BBB-	BBB	ЦБ	5.6000	KZT	3,100,000	1,000.00	100,000.00	25.03.2011	25.03.2022	3,100,000,000.00	Для продажи	2,143,297,933.33		0.1916	не менее 40%
149	Министерство финансов РК	КЗК00000360	BBB-	BBB	ЦБ	5.6000	KZT	172,279	1,000.00	100,000.00	30.05.2011	30.05.2022	172,279,000.00	Для продажи	3,020,101,633.33		0.0113	не менее 40%
150	Министерство финансов РК	КЗК00000413	BBB-	BBB	ЦБ	5.4300	KZT	412,284	1,000.00	109,770.00	30.01.2012	30.05.2022	465,591,517.88	Для продажи	177,752,794.57		0.0270	не менее 40%
151	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	578,034	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	578,034,000.00	Для продажи	405,238,380.43		0.0344	не менее 40%
152	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
153	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
154	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
155	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
156	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
157	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
158	Министерство финансов РК	КЗК00000402	BBB-	BBB	ЦБ	4.9300	KZT	1,156,070	1,000.00	100,000.00	09.06.2011	09.06.2022	1,156,070,000.00	Для продажи	1,085,659,360.85		0.0959	не менее 40%
159	Министерство финансов РК	КЗК00000638	BBB-	BBB	ЦБ	9.9000	KZT	883,333	1,000.00	98,478.00	25.11.2019	03.07.2022	911,256,686.75	Для продажи	936,256,326.33		0.0594	не менее 40%
160	Министерство финансов РК	КЗК00000529	BBB-	BBB	ЦБ	5.4300	KZT	16,512,000	1,000.00	100,000.00	30.10.2013	30.10.2022	16,512,000,000.00	Для продажи	16,561,834,048.00		1.0571	не менее 40%



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
Эмитент	Тип ценной бумаги	Рейтинг S&P	НИН / ISIN	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Рейтинг	Ставка купона/репо	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата покупки	Дата закрытия	Объем покупки - открытие репо	Позиция	Расчетная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформированная позиция	Доля в портфеле	Установленные лимиты
161	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000462	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	3,570,000	1,000.00	96.9975	30.11.2012	29.11.2022	3,536,990,666.67	Для продажи	3,536,990,666.67		0.2944	не менее 40%
162	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000462	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	362,024	1,000.00	100.0000	29.11.2011	29.11.2022	362,024,000.00	Для продажи	363,740,597.14		0.0231	не менее 40%
163	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000462	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	4,500,000	1,000.00	96.9975	30.11.2012	29.11.2022	4,725,000,000.00	Для продажи	4,521,337,900.00		0.2969	не менее 40%
164	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000238	Виа3	BBB	ЦБ	6.9300	KZT	90,700	1,000.00	161.5847	27.08.2013	11.12.2022	97,037,138.46	Для продажи	85,839,004.04		0.0094	не менее 40%
165	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000238	Виа3	BBB	ЦБ	6.9300	KZT	2,090,000	1,000.00	99.9854	16.11.2012	11.12.2022	2,128,263,555.56	Для продажи	1,892,811,555.56		0.1201	не менее 40%
166	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000696	Виа3	BBB	ЦБ	5.5290	KZT	3,500,000	1,000.00	91.9785	12.02.2014	26.04.2023	3,317,616,944.43	Для продажи	10,569,526,666.67		0.2987	не менее 40%
167	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000378	Виа3	BBB	ЦБ	5.3000	KZT	8,400,000	1,000.00	91.0289	12.03.2014	26.04.2023	7,963,946,266.65	Для продажи	7,820,880,933.33		0.6962	не менее 40%
168	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000378	Виа3	BBB	ЦБ	5.3000	KZT	5,000,001	1,000.00	100.0000	30.01.2013	26.04.2023	5,000,001,000.00	Для продажи	4,655,168,153.25		0.2964	не менее 40%
169	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000405	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	1,815,625	1,000.00	100.9824	30.01.2013	26.04.2023	1,913,970,565.63	Для продажи	1,881,723,282.03		0.1194	не менее 40%
170	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000405	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	84,058	1,000.00	100.0000	28.04.2011	26.04.2023	84,058,000.00	Для продажи	87,118,162.51		0.0065	не менее 40%
171	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000568	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	8,000,000	1,000.00	100.0000	15.05.2012	15.05.2023	8,000,000,000.00	Для продажи	7,332,927,111.11		0.0962	не менее 40%
172	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000568	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	7,846,396	1,000.00	100.0000	20.07.2011	20.07.2023	7,846,396,000.00	Для продажи	7,072,645,111.08		0.4487	не менее 40%
173	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000428	Виа3	BBB	ЦБ	4.9700	KZT	1,500,000	1,000.00	91.2318	16.08.2019	20.07.2023	1,361,331,166.67	Для продажи	1,429,276,666.67		0.0907	не менее 40%
174	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000428	Виа3	BBB	ЦБ	4.9700	KZT	7,846,396	1,000.00	100.0000	20.07.2011	20.07.2023	7,846,396,000.00	Для продажи	7,072,645,111.08		0.0907	не менее 40%
175	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	1,489,824	1,000.00	100.0000	30.07.2013	30.07.2023	1,489,824,000.00	Для продажи	1,523,336,480.30		0.0966	не менее 40%
176	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	1,500,000	1,000.00	100.0000	03.12.2019	29.08.2023	1,406,938,666.67	Для продажи	1,449,891,333.33		0.0914	не менее 40%
177	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.1500	KZT	4,500,000	1,000.00	96.9896	30.04.2014	26.01.2024	4,001,480,565.90	Для продажи	4,181,393,893.33		0.2963	не менее 40%
178	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.1500	KZT	972,222	1,000.00	99.9904	26.12.2012	26.01.2024	1,018,164,726.70	Для продажи	89,480,027.26		0.0587	не менее 40%
179	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.1500	KZT	432,288	1,000.00	100.0000	25.01.2011	26.01.2024	432,288,000.00	Для продажи	1,429,276,666.67		0.0262	не менее 40%
180	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.1500	KZT	5,000,000	1,000.00	101.3453	27.08.2014	26.01.2024	5,175,987,222.20	Для продажи	4,594,938,387.33		0.2915	не менее 40%
181	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000345	Виа3	BBB	ЦБ	5.1500	KZT	4,600,000	1,000.00	86.7002	21.05.2014	26.01.2024	4,064,443,644.42	Для продажи	4,227,343,266.67		0.2982	не менее 40%
182	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000579	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	435,416	1,000.00	100.0000	29.04.2013	29.04.2024	435,416,000.00	Для продажи	451,152,065.08		0.0265	не менее 40%
183	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000105	Виа3	BBB	ЦБ	6.9500	KZT	1,500,000	1,000.00	94.9193	26.08.2019	20.05.2024	1,455,969,500.01	Для продажи	1,516,216,063.33		0.0964	не менее 40%
184	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000139	Виа3	BBB	ЦБ	7.9500	KZT	3,127,927	1,000.00	100.0000	24.06.2009	24.06.2024	3,127,927,000.00	Для продажи	3,091,100,391.46		0.1981	не менее 40%
185	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000782	Виа3	BBB	ЦБ	7.1300	KZT	3,600,000	1,000.00	100.0000	06.08.2014	06.08.2024	3,500,000,000.00	Для продажи	3,350,676,194.44		0.2126	не менее 40%
186	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000782	Виа3	BBB	ЦБ	7.1300	KZT	6,000,000	1,000.00	100.0000	10.09.2014	06.08.2024	6,043,319,333.34	Для продажи	5,744,016,393.33		0.3844	не менее 40%
187	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000451	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	13,830,000	1,000.00	86.4171	17.10.2013	21.09.2024	12,001,526,596.65	Для продажи	11,925,718,193.33		0.7596	не менее 40%
188	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000451	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	3,500,000	1,000.00	100.0000	21.09.2011	21.09.2024	3,500,000,000.00	Для продажи	3,076,077,611.11		0.1915	не менее 40%
189	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000553	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	17,081,439	1,000.00	100.0000	12.10.2012	12.10.2024	17,061,439,000.00	Для продажи	17,262,023,239.99		1.0992	не менее 40%
190	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000562	Виа3	BBB	ЦБ	5.5290	KZT	6,000,000	1,000.00	100.0000	30.01.2012	30.01.2025	6,000,000,000.00	Для продажи	6,304,212,500.00		0.4000	не менее 40%
191	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000873	Виа3	BBB	ЦБ	7.2500	KZT	4,893,917	1,000.00	100.0000	03.10.2011	03.10.2025	4,790,290,833.33	Для продажи	4,790,290,833.33		0.3033	не менее 40%
192	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000469	Виа3	BBB	ЦБ	5.1900	KZT	7,493,917	1,000.00	100.0000	16.07.2014	16.07.2025	7,493,917,000.00	Для продажи	6,312,724,969.81		0.4005	не менее 40%
193	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000485	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	5,840,491	1,000.00	100.0000	16.11.2011	16.11.2025	5,840,491,000.00	Для продажи	4,893,391,038.67		0.3064	не менее 40%
194	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000337	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	1,767,110	1,000.00	91.4313	13.11.2012	24.11.2025	847,526,652.78	Для продажи	746,899,296.11		0.0473	не менее 40%
195	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000337	Виа3	BBB	ЦБ	5.0000	KZT	1,767,110	1,000.00	100.0000	24.11.2010	24.11.2025	1,767,110,000.00	Для продажи	1,506,303,216.83		0.0596	не менее 40%
196	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000378	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	7,200,000	1,000.00	100.0000	27.11.2013	27.11.2025	7,200,000,000.00	Для продажи	7,286,229,200.00		0.4591	не менее 40%
197	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000314	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	1,721,055	1,000.00	105.2036	28.11.2010	28.05.2026	1,875,849,850.00	Для продажи	1,775,609,213.51		0.0717	не менее 40%
198	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000215	Виа3	BBB	ЦБ	5.4390	KZT	1,105,263	1,000.00	100.0000	30.07.2009	30.07.2026	1,105,263,000.00	Для продажи	1,130,086,944.35		0.0717	не менее 40%
199	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000444	Виа3	BBB	ЦБ	5.5000	KZT	1,500,000	1,000.00	81.6051	11.11.2019	18.08.2026	1,243,097,333.33	Для продажи	1,272,092,466.67		0.0807	не менее 40%
200	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000444	Виа3	BBB	ЦБ	5.5000	KZT	2,500,000	1,000.00	82.3589	02.09.2019	18.08.2026	2,064,316,722.23	Для продажи	2,120,033,611.11		0.1345	не менее 40%
201	Министерство финансов РК	BBB-	KZKA00000444	Виа3	BBB	ЦБ	5.5000	KZT	1,000,000	1,000.00	79.9009	30.10.2017	18.08.2026	809,009,000.00	Для продажи	848,001,444.44		0.0538	не менее 40%



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

Эмитент	Тип ценной бумаги	НИИ / ISIN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Рейтинг	Ставка купона/рано	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата покупки	Дата закрытия	Объем покупки - отпущения разов	Полная	Рыночная стоимость в тенге на отчетную дату	Сформированная прибыль	Доля в портфеле	Установленные лимиты
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
202	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000444	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	4,000,000	1,000.00	86.9802	19.02.2014	18.08.2028	3,989,818,111.12	Для продажи	3,392,005,777.78		0.2152	не менее 40%
203	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000611	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	940,513	1,000.00	100.0000	30.09.2013	30.09.2026	840,513,000.00	Для продажи	851,885,972.72		0.0540	не менее 40%
204	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000493	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	8,000,000	1,000.00	100.0000	23.11.2011	23.11.2026	8,000,000,000.00	Для продажи	6,427,606,222.22		0.4078	не менее 40%
205	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000493	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	3,650,000	1,000.00	80.2288	16.04.2014	23.11.2026	3,000,644,296.56	Для продажи	2,692,895,338.89		0.1881	не менее 40%
206	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000493	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	11,000,000	1,000.00	80.5452	28.05.2014	23.11.2026	9,142,720,888.84	Для продажи	8,837,868,655.56		0.5607	не менее 40%
207	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000699	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	500,000	1,000.00	100.0000	06.03.2017	06.03.2027	500,000,000.00	Для продажи	535,184,000.00		0.0340	не менее 40%
208	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000635	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	6,222,222	1,000.00	100.0000	27.03.2012	27.03.2027	6,222,222,000.00	Для продажи	5,328,863,142.66		0.3387	не менее 40%
209	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000758	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	100.0000	20.06.2014	20.06.2027	5,000,000,000.00	Для продажи	4,777,012,800.00		0.3031	не менее 40%
210	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000758	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	10,800,000	1,000.00	100.0000	17.09.2014	20.06.2027	10,899,296,331.66	Для продажи	10,319,206,802.28		0.6547	не менее 40%
211	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000477	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	850,000	1,000.00	100.0000	29.06.2009	20.06.2027	850,000,000.00	Для продажи	873,060,841.67		0.0554	не менее 40%
212	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000477	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	3,279,857	1,000.00	100.0000	19.10.2011	19.10.2027	3,279,857,000.00	Для продажи	2,646,434,260.49		0.3877	не менее 40%
213	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000659	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	7,000,000	1,000.00	101.9086	12.06.2013	24.10.2027	7,414,768,666.69	Для продажи	6,110,630,955.56		0.2769	не менее 40%
214	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000659	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	99.0364	24.01.2013	24.10.2027	5,033,070,000.00	Для продажи	4,364,736,111.11		0.2999	не менее 40%
215	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000659	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	2,500,000	1,000.00	100.0000	24.10.2012	24.10.2027	2,500,000,000.00	Для продажи	2,182,369,056.56		0.1385	не менее 40%
216	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000643	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,870,971	1,000.00	100.0000	18.04.2012	18.04.2028	5,870,971,000.00	Для продажи	4,727,011,048.31		0.2999	не менее 40%
217	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000717	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	3,000,000	1,000.00	99.8743	22.01.2014	10.12.2028	3,024,488,998.99	Для продажи	2,684,654,000.00		0.1703	не менее 40%
218	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000717	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	2,000,000	1,000.00	100.0000	10.12.2013	10.12.2028	2,000,000,000.00	Для продажи	1,789,789,333.33		0.1136	не менее 40%
219	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000645	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	100.0000	13.12.2013	13.12.2028	5,000,000,000.00	Для продажи	5,290,317,000.00		0.3356	не менее 40%
220	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000264	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	1,944,445	1,000.00	99.8712	27.02.2013	30.12.2028	1,981,993,616.13	Для продажи	1,650,386,856.96		0.1381	не менее 40%
221	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000320	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	612,649	1,000.00	100.0000	29.06.2010	29.06.2029	609,462,825.68	Для продажи	629,462,825.68		0.0289	не менее 40%
222	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	93.4039	20.03.2018	13.06.2029	4,911,661,666.65	Для продажи	4,716,270,000.00		0.2992	не менее 40%
223	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	100.0000	13.08.2014	13.06.2029	5,000,000,000.00	Для продажи	4,716,270,000.00		0.2992	не менее 40%
224	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	1,000,000	1,000.00	99.8639	05.09.2014	13.06.2029	1,094,532,333.33	Для продажи	943,054,000.00		0.0598	не менее 40%
225	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	8,000,000	1,000.00	99.8792	26.12.2018	13.06.2029	7,721,332,666.64	Для продажи	7,544,432,000.00		0.4787	не менее 40%
226	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	3,000,000	1,000.00	99.8732	08.12.2018	13.06.2029	2,770,436,000.01	Для продажи	2,693,162,000.00		0.1795	не менее 40%
227	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	93.8842	14.01.2019	13.06.2029	4,845,776,666.65	Для продажи	4,716,270,000.00		0.2992	не менее 40%
228	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	2,500,000	1,000.00	93.4039	20.03.2018	13.06.2029	2,450,830,833.33	Для продажи	2,397,635,000.00		0.1486	не менее 40%
229	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000790	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	2,500,000	1,000.00	93.4039	20.03.2018	13.06.2029	2,450,830,833.33	Для продажи	2,397,635,000.00		0.1486	не менее 40%
230	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000840	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	15,000,000	1,000.00	84.6164	15.07.2019	04.02.2030	14,707,660,000.05	Для продажи	14,714,130,000.00		0.9336	не менее 40%
231	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000840	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	94.8663	26.03.2019	04.02.2030	4,733,761,666.66	Для продажи	4,850,310,000.00		0.3077	не менее 40%
232	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000660	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	2,180,770	1,000.00	100.0000	24.02.2014	24.02.2030	2,180,770,000.00	Для продажи	2,263,102,813.98		0.1449	не менее 40%
233	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000664	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	4,675,020	1,000.00	96.9326	21.01.2019	10.05.2031	4,894,337,267.67	Для продажи	4,728,472,820.34		0.3000	не менее 40%
234	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000684	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	98.6518	08.04.2019	10.05.2031	5,317,078,888.90	Для продажи	5,057,188,333.33		0.3209	не менее 40%
235	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000684	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	99.3945	03.06.2019	10.05.2031	4,996,686,111.10	Для продажи	5,057,188,333.33		0.3209	не менее 40%
236	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000684	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	94.0559	04.12.2019	10.05.2031	4,899,428,333.35	Для продажи	5,057,188,333.33		0.3209	не менее 40%
237	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000964	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	10,000,000	1,000.00	99.8734	11.06.2018	10.05.2031	10,070,017,777.80	Для продажи	10,114,336,666.67		0.9628	не менее 40%
238	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000964	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	15,000,000	1,000.00	99.8492	16.07.2018	10.05.2031	15,294,479,999.95	Для продажи	15,171,505,000.00		1.0043	не менее 40%
239	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000964	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	25,000,000	1,000.00	99.8449	13.08.2018	10.05.2031	25,598,808,333.25	Для продажи	25,285,841,666.67		0.6167	не менее 40%
240	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000949	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	8,000,000	1,000.00	99.1357	13.05.2019	16.04.2032	7,981,656,000.00	Для продажи	8,127,433,333.33		0.3223	не менее 40%
241	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000949	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	5,000,000	1,000.00	98.8461	25.02.2019	16.04.2032	5,279,856,833.35	Для продажи	5,078,645,833.33		0.3223	не менее 40%
242	Министерство финансов РК	Облигации	KZK000000949	BBB-	Виа3	BBB	ЦБ	KZT	20,000,000	1,000.00	99.8229	20.08.2018	16.04.2032	20,666,091,111.20	Для продажи	20,316,583,333.33		1.2891	не менее 40%



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

Эмитент	Тип ценной бумаги	ИНН / ESN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Рейтинг	Ставка купона/Рыночная ставка	Выгода	Юл-ов	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата погашения	Дата закрытия	Объем покупки - открытый репо	Позиция	Рыночная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформированная позиция	Доля в портфеле	Установленные лимиты
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
243	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4500	КЗТ	16,000,000	1,000,000	98,9330	23.07.2019	16.04.2032	16,363,666,666.67	Для продажи	16,254,866,666.67		1.0313	не менее 40%
244	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4500	КЗТ	5,000,000	1,000,000	98,9516	18.06.2019	16.04.2032	5,079,645,833.33	Для продажи	5,079,645,833.33		0.3223	не менее 40%
245	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4500	КЗТ	8,000,000	1,000,000	98,9757	14.05.2019	16.04.2032	8,050,833,777.76	Для продажи	8,127,433,333.32		0.5157	не менее 40%
246	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4500	КЗТ	4,000,000	1,000,000	100,0000	16.04.2019	16.04.2032	4,000,000,000.00	Для продажи	4,063,716,666.67		0.2578	не менее 40%
247	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4500	КЗТ	36,840,953	1,000,000	98,4745	29.07.2019	16.04.2032	37,048,945,183.57	Для продажи	36,939,746,368.83		2.3437	не менее 40%
248	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4500	КЗТ	2,000,000	1,000,000	98,8021	20.11.2019	16.04.2032	1,976,883,111.12	Для продажи	2,031,858,333.33		0.1289	не менее 40%
249	Министерство финансов РК	KZKD00000949	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	5.5900	КЗТ	200,000	1,000,000	87,1566	21.12.2012	24.04.2032	18,558,866.87	Для продажи	156,061,622.21		0.0099	не менее 40%
250	Министерство финансов РК	KZKD00000950	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	5.5000	КЗТ	5,121,951	1,000,000	100,0000	24.04.2012	24.04.2032	3,986,689,910.01	Для продажи	3,986,689,910.01		0.2536	не менее 40%
251	Министерство финансов РК	KZKD00000950	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	5.5000	КЗТ	1,000,000	1,000,000	71,3892	10.08.2017	24.04.2032	730,003,444.44	Для продажи	760,308,111.11		0.0495	не менее 40%
252	Министерство финансов РК	KZKD00000950	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	5.5000	КЗТ	1,000,000	1,000,000	71,3892	15.08.2017	24.04.2032	730,003,444.44	Для продажи	760,308,111.11		0.0495	не менее 40%
253	Министерство финансов РК	KZKD00000950	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	5.5000	КЗТ	1,000,000	1,000,000	71,3892	11.08.2017	24.04.2032	730,179,222.22	Для продажи	760,308,111.11		0.0495	не менее 40%
254	Министерство финансов РК	KZKD00000951	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	1,000,000	1,000,000	100,0000	04.04.2018	04.04.2033	1,000,000,000.00	Для продажи	1,034,422,333.33		0.0666	не менее 40%
255	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	4,000,000	1,000,000	98,9756	21.05.2018	23.04.2033	4,026,344,000.00	Для продажи	4,053,186,000.00		0.2572	не менее 40%
256	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	1,500,000	1,000,000	98,2161	14.08.2019	23.04.2033	1,527,369,000.00	Для продажи	1,515,946,000.00		0.0964	не менее 40%
257	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	3,000,000	1,000,000	100,0000	23.04.2018	23.04.2033	3,000,000,000.00	Для продажи	3,039,897,000.00		0.1929	не менее 40%
258	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	2,828,687	1,000,000	98,9211	03.09.2018	23.04.2033	2,793,189,329.40	Для продажи	2,866,488,102.23		0.1819	не менее 40%
259	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	11,000,000	1,000,000	98,9211	16.02.2019	23.04.2033	11,546,304,000.00	Для продажи	15,199,466,000.00		0.8643	не менее 40%
260	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	10,000,000	1,000,000	98,9211	03.09.2018	23.04.2033	10,297,610,000.00	Для продажи	11,146,289,000.00		0.7072	не менее 40%
261	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	1,000,000	1,000,000	98,9211	13.11.2019	23.04.2033	1,000,000,000.00	Для продажи	1,032,990,000.00		0.0429	не менее 40%
262	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	4,000,000	1,000,000	98,9472	02.07.2018	23.04.2033	4,066,748,000.00	Для продажи	4,053,198,000.00		0.2572	не менее 40%
263	Министерство финансов РК	KZKD00000956	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.4600	КЗТ	14,820,000	1,000,000	118,9913	10.12.2014	12.05.2034	16,334,035,860.05	Для продажи	14,435,364,190.00		0.9159	не менее 40%
264	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	8,000,000	1,000,000	94,3988	04.02.2019	12.05.2034	8,021,787,333.36	Для продажи	7,792,369,333.33		0.8484	не менее 40%
265	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	6,000,000	1,000,000	96,3024	20.05.2019	12.05.2034	5,726,303,899.88	Для продажи	5,844,277,000.60		0.3708	не менее 40%
266	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	2,400,000	1,000,000	100,1421	30.07.2014	12.05.2034	2,517,295,000.00	Для продажи	2,436,115,416.67		0.1545	не менее 40%
267	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	40,000,000	1,000,000	95,6818	22.07.2019	12.05.2034	36,900,386,686.80	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
268	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	2,000,000	1,000,000	117,3453	17.11.2014	12.05.2034	1,936,289,333.34	Для продажи	1,946,072,333.33		0.2470	не менее 40%
270	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	5,000,000	1,000,000	96,5289	27.06.2018	12.05.2034	4,944,022,300.00	Для продажи	4,970,230,833.33		0.3090	не менее 40%
271	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	6,000,000	1,000,000	96,5289	27.06.2018	12.05.2034	4,944,022,300.00	Для продажи	4,970,230,833.33		0.3090	не менее 40%
272	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90,8668	24.06.2017	12.05.2034	465,602,916.67	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
273	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90,8668	24.06.2017	12.05.2034	465,602,916.67	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
274	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90,8668	24.06.2017	12.05.2034	465,602,916.67	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
275	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90,8668	24.06.2017	12.05.2034	465,602,916.67	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
276	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90,8668	24.06.2017	12.05.2034	465,602,916.67	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
277	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90,8668	24.06.2017	12.05.2034	465,602,916.67	Для продажи	487,023,883.33		0.0309	не менее 40%
278	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	6,000,000	1,000,000	96,4238	26.06.2018	28.01.2035	5,981,707,999.88	Для продажи	5,973,876,000.00		0.3790	не менее 40%
279	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	34,156,900	1,000,000	115,2908	20.04.2015	28.01.2035	36,998,898,883.15	Для продажи	34,008,192,343.03		0.6317	не менее 40%
280	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	14,775,010	1,000,000	116,1343	12.05.2015	28.01.2035	17,499,997,908.87	Для продажи	14,710,664,531.46		0.9333	не менее 40%
281	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	30,000,000	1,000,000	94,4080	24.06.2019	28.01.2035	29,207,525,000.00	Для продажи	29,869,380,000.00		1.8951	не менее 40%
282	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	2,800,000	1,000,000	95,2437	04.09.2018	28.01.2035	2,501,582,883.33	Для продажи	2,488,115,833.33		0.1579	не менее 40%
283	Министерство финансов РК	KZKD00000941	BBB-	Вак3	BBB	ЦБ	8.0700	КЗТ	12,931,929	1,000,000	115,6009	19.06.2015	28.01.2035	14,905,261,335.20	Для продажи	12,477,295,993.81		0.7916	не менее 40%



АО «Государственный фонд социального страхования»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (в тысячах тенге)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
Эмитент	Тип ценной бумаги	НИН / ISIN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Листинг/Рейтинг	Ставка купона/процент	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Дата покупки	Дата закрытия	Объем купона - открытого репо	Позиция	Рыночная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформированная позиция	Доля в портфеле	Установленные лимиты
284	Министерство финансов РК	KZKD00000832	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	8,0700	KZT	8,000,000	1,000,00	94,0016	18.03.2019	20.01.2035	7,698,017,333,36	Для продажи	7,965,170,666,67	18	0,5054	не более 4%
285	Министерство финансов РК	KZKD00000632	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	8,0700	KZT	8,000,000	1,000,00	94,0167	30.01.2019	20.01.2035	7,523,129,333,36	Для продажи	7,965,170,666,67		0,5054	не более 4%
286	Министерство финансов РК	KZKD00001079	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	8,7000	KZT	5,000,000	1,000,00	99,4038	06.05.2019	11.02.2037	5,072,868,333,35	Для продажи	5,236,956,666,67		0,3323	не более 4%
287	Министерство финансов РК	KZKD00001079	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	8,7000	KZT	3,834,140	1,000,00	86,9252	06.11.2019	11.02.2037	4,063,988,119,13	Для продажи	4,615,845,008,79		0,2548	не более 4%
288	Министерство финансов РК	KZKD00001079	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	8,7000	KZT	1,560,000	1,000,00	99,8213	21.08.2019	11.02.2037	1,566,194,500,01	Для продажи	1,571,087,000,00		0,0937	не более 4%
289	Министерство финансов РК	KZKD00001079	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	8,7000	KZT	35,000,000	1,000,00	98,8239	09.07.2019	11.02.2037	36,190,189,333,45	Для продажи	36,658,696,666,67		2,3258	не более 4%
290	Министерство финансов РК	KZKD00000725	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	7,9000	KZT	3,640,000	1,000,00	112,0424	23.12.2014	20.12.2038	4,125,582,868,65	Для продажи	3,314,364,231,11		0,2103	не более 4%
291	Министерство финансов РК	KZKD00000725	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	7,9000	KZT	5,000,000	1,000,00	99,4479	11.03.2019	20.12.2038	4,611,270,000,00	Для продажи	4,503,239,444,44		0,2857	не более 4%
292	Министерство финансов РК	KZKD00000725	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	7,9000	KZT	2,500,000	1,000,00	91,7772	07.08.2019	20.12.2038	2,418,904,722,23	Для продажи	2,251,619,722,22		0,1429	не более 4%
293	Министерство финансов РК	KZKD00000725	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	7,9000	KZT	2,552,186	1,000,00	87,6890	27.11.2019	20.12.2038	2,426,702,033,79	Для продажи	2,298,629,832,85		0,1458	не более 4%
294	Министерство финансов РК	KZKD00000725	BBB-	Вал3	BBB	ЦБ	7,9000	KZT	500,000	1,000,00	100,0000	20.12.2013	20.12.2038	500,000,000,00	Для продажи	450,323,944,44		0,0296	не более 4%
															1,577,534,794,434,99				



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

7. Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают предприятия и ведомства, контролируемые Правительством Республики Казахстан, НБ РК, ключевой управленческий персонал Фонда.

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.

2019 г

	НБ РК	МФ РК	Под контролем Правительства РК	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход	48,038,063	968,827,074	184,714,532	1,201,579,669
Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости			119,757,571	119,757,571
Вклады размещенные	85,891,598			85,891,598
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,236,857			25,236,857
	159,166,518	968,827,074	304,472,103	1,432,465,695

2018 г

	НБ РК	МФ РК	Под контролем Правительства РК	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход	509,846,454	748,331,510	22,874,119	1,281,052,083
Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости			119,328,651	119,328,651
Вклады размещенные	11,113,635			11,113,635
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,431,810			25,431,810
	546,391,899	748,331,510	142,202,770	1,436,926,179

8. 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.

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



АО «Государственный фонд социального страхования»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах тенге)

финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Процентный риск

Фонд подвергается риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов, увеличения процентных расходов или отрицательного воздействия на капитал в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Поскольку финансовые инструменты имеют фиксированные процентные ставки, анализ сроков пересмотра процентных ставок соответствует анализу по срокам погашения.

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 2019 г. и 2018 г.:

2019 г

	До 1 месяца	1-3 мес.	3мес.-1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	На 31.12.2019 г
Активы						
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан		12,386,641	28,844,675	237,557,707	690,038,051	968,827,074
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «КазАгро»					119,757,571	119,757,571
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «Байтерек»					58,712,587	58,712,587
Агентские ценные бумаги облигации АО «Банк Развития Казахстана»				10,815,278	22,788,054	33,603,332
Агентские ценные бумаги облигации АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (JSBN)					18,211,533	18,211,533
Агентские ценные бумаги облигации АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (TMJL)					74,187,080	74,187,080
Международные финансовые облигации МФК				39,096,615	131,029,341	170,125,956
Ноты НБРК	17,394,063	24,591,490	6,052,510			48,038,063
Вклады размещенные	85,891,598					85,891,598
Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	25,236,857					25,236,857
Итого активы	128,522,518	36,978,131	34,897,185	287,469,600	1,114,724,217	1,602,591,651
Обязательства						
Провизии	9,666,902	17,580,722	45,780,633	113,790,841	216,014,903	402,834,001
Итого обязательства	9,666,902	17,580,722	45,780,633	113,790,841	216,014,903	402,834,001
Чистая позиция	118,855,616	19,397,409	(10,883,448)	173,678,759	898,709,314	1,199,757,650



АО «Государственный фонд социального страхования»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

2018 г

	До 1 месяца	1-3 мес.	3мес.-1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	На 31.12.2018 г
Активы						
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан		8,180,098	44,436,247	226,686,678	469,028,487	748,331,510
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «КазАгро»					119,328,651	119,328,651
Агентские ценные бумаги облигации АО «НУХ «Байтерек»					22,874,119	22,874,119
Международные финансовые облигации МФК		216,807	153,450	1,531,180	381,550	2,282,987
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
Итого активы	244,226,193	102,583,423	252,568,885	228,217,858	611,612,807	1,439,209,166
Обязательства						
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	11,704,529	209,355,407	258,867,275
Итого обязательства	98,982	14,679,414	34,732,796	11,704,529	209,355,407	270,571,128
Чистая позиция	244,127,211	87,904,009	217,836,089	216,513,329	402,257,400	1,168,638,038

9. 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.

10. События после отчетной даты

Многие аналитики прогнозируют замедление роста мировой экономики из-за распространения нового коронавируса. Экономические последствия вспышки эпидемии коронавируса окажут заметное влияние на казахстанскую экономику, на непосредственно экономический рост в краткосрочной перспективе, уровень инфляции и размеры безработицы.

По прогнозным данным Фонда, в связи с распространением пандемии COVID-19 и введением режима чрезвычайного положения в Республике Казахстан, а также досрочным изъятием денежных средств для покрытия расходов по выплатам на период чрезвычайного положения, поступления социальных отчислений и инвестиционного дохода и, соответственно, комиссионный доход Фонда, снизятся более чем на 20%.

