



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2017

Микрофинансовая организация КМФ является крупнейшей МФО Казахстана и СНГ. Компания предоставляет кредитные продукты, направленные на поддержку предпринимательства, рост благосостояния населения и развитие сельского хозяйства.

1. Отчетные события 2017 года

Крупнейшая сделка для микрофинансового рынка Казахстана: КМФ получила \$44 млн. от IFC.

КМФ подписано соглашение с Международной финансовой корпорацией (IFC) - членом Группы Всемирного Банка о привлечении \$44 млн. на развитие микрокредитования в стране. Это первый займ от IFC для микрофинансового сектора Казахстана. Средства предоставлены КМФ несколькими траншами в национальной валюте в эквиваленте около 14,5 млрд. тенге (по курсу НБ РК на момент подписания соглашения), тем самым, исключая валютные риски для клиентов КМФ. Синдикат иностранных инвесторов включил ведущие финансовые компании микрофинансового рынка: Microvest (США), Bank im Bistum (Германия), Incofin (Бельгия), Symbiotics (Швейцария).

Средства, получаемые в рамках синдицированного займа IFC, будут использованы для финансирования предпринимателей, в большей части жителей, проживающих в сельской местности, где доступ населения к банковскому финансированию ограничен.

Программа «Женщины в бизнесе» (Европейский Банк Реконструкции и Развития)

В 2017 году по программе поддержки женщин-предпринимателей КМФ было получено два транша на общую сумму 2,2 млрд. тенге.

Для женщин-клиентов КМФ программа «Женщины в бизнесе» со-финансируемая ЕБРР и правительством Республики Казахстан функционирует с 2016 году и рассчитана до 2020 года. Программа подразумевает помощь малым и средним предприятиям, возглавляемым женщинами в получении доступа к финансированию, ноу-хау и консультациям. Повышение роли женщин в экономике - главный элемент укрепления экономической устойчивости стран, в которые инвестирует ЕБРР и один из трех ее стратегических приоритетов. Семинары организованы для предпринимателей в Алматы, Астане и областных центрах Казахстана.

Программа кредитования микро, малого и среднего бизнеса (Европейский банк реконструкции и развития)

В 2017 году по данной программе КМФ было получено от Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) 1,5 млрд. тенге.

Программа кредитования микро, малого и среднего бизнеса – одна из ключевых программ ЕБРР по поддержке предпринимательства в Казахстане. КМФ является ключевым партнером программы в Казахстане. Средства использованы на дальнейшее расширение доступа казахстанских предпринимателей к микрокредитам, особенно в отдаленных селах республики.

Сотрудничество КМФ и КазНАУ по развитию агропромышленного комплекса РК

КМФ и Казахский Национальный аграрный университет подписали меморандум о сотрудничестве, который предусматривал широкое внедрение и использование научно-

исследовательских наработок, знаний и технологий КазНАУ в сельском хозяйстве среди заемщиков КМФ, занимающихся сельским хозяйством, а также проведение конкурса старт-ап проектов для студентов университета. По итогам конкурса трое студентов, чьи работы были признаны лучшими, получили денежные призы.

КМФ – крупнейшая микрофинансовая организация в СНГ

Казахстанский рынок микрокредитования - самый крупный на территории стран СНГ. Данные международной организации Microfinance Information Exchange (без учета деятельности банков) показали в 2017 году, что наша республика сформировала порядка 33% совокупного кредитного рынка микрозаймов в Содружестве, или 464,3 млн. долларов.

Крупнейшей организацией в СНГ с численностью активных заемщиков в 183,3 тыс. субъектов являлась казахстанская микрофинансовая организация КМФ. Это 16,8% активной клиентской базы на рынке Содружества. Со значительным отрывом от Казахстана идет Азербайджан, где совокупный объем кредитного портфеля местных небанковских МФО составляет 337,6 млн. долларов, или 24% рынка СНГ. На третьем месте — Таджикистан, общая сумма предоставленных в стране микрозаймов оценивается в 191 млн. долларов. Это 13,6% совокупного объема по СНГ.

Открытие новых отделений в сельской местности

В течение 2017 года были открыты отделения в нескольких регионах. В частности, в Костанайской, Западно-Казахстанской, Кызылординской областях. Также введены в эксплуатацию новые здания филиалов КМФ в Таразе и Кызылорде.

9-ая конференция «Женщина и бизнес»: новые подходы к развитию предпринимательства в Казахстане

В марте 2017 года в Алматы состоялась 9-ая конференция «Женщина и бизнес», посвященная обсуждению и поиску путей решения проблем, с которыми сталкиваются женщины при организации и развитии своего бизнеса в Казахстане. Организаторами выступили микрофинансовая организация КМФ и корпоративный фонд «КМФ-Демеу».

Главная задача конференции – предоставить женщинам доступ к современным методам и бизнес-методикам развития своего дела, помощь экспертов и бизнес-тренеров. Конференция нацелена не только на тех, кто уже состоялся в бизнесе, но и на микропредпринимателей, самозанятых женщин, которые только начинают свой путь в бизнесе.

В конференции приняли участие более 150 женщин-предпринимателей из регионов Казахстана.

Казахстанский Микрофинансовый Форум

В сентябре 2017 года в Алматы в рамках первого Казахстанского Микрофинансового Форума состоялась Конференция на тему «Повышение финансовой грамотности, как фактор социально-экономического роста». Организатором Форума выступила микрофинансовая организация КМФ при поддержке Ассоциации микрофинансовых организаций РК (АМФОК) и Национального Банка РК. В Форуме приняли участие более 30 экспертов в области повышения финансовой грамотности из 12 стран, а также представители Национальных Банков Казахстана, Кыргызстана, Грузии, России. Всего Форум посетило более 220 участников.

На мероприятии эксперты из стран Европы, Кавказа, России и Центральной Азии обсудили имеющийся опыт, и роль государственных органов, общественных

объединений, финансовых организаций и образовательных учреждений в достижении результатов при реализации национальных программ по повышению финансовой грамотности. Участники отметили, что повышение уровня экономических знаний населения способствует росту благосостояния страны.

Важной темой для обсуждения стало предложение участников форума, о необходимости создания при Национальном Банке РК Экспертного Совета, в качестве единой дискуссионной площадки по обсуждению и продвижению проектов по повышению финансовой грамотности в стране. Предполагается, что в Экспертный Совет войдут представители государственных органов, финансового сектора, независимые эксперты, общественные деятели, СМИ и другие заинтересованные стороны.

2. КМФ в цифрах

По итогам 2017 года количество активных клиентов КМФ составило 220 903 человек, кредитный портфель¹ достиг 87,6 млрд. тенге.

КМФ – это 110 офисов продаж по Казахстану, которые охватывают более чем 3 000 населенных пунктов в 15 филиалах в крупных городах Казахстана. Компания оказывает важное социальное воздействие на бизнес клиентов, поддерживая финансовыми и нефинансовыми услугами. С помощью микрокредитов КМФ создано более 183 000 рабочих мест. Кроме этого предприниматели финансируют около 40 000 рабочих мест для своих наемных работников, тем самым обеспечивая их занятость.

Социальное воздействие

66% наших клиентов, а это 145 000 человек - жители сельской местности, которые освоили 60% всего кредитного портфеля компании.

Стоит отметить, что 62% всех клиентов это женщины, из них нашими кредитными средствами обеспечены более 85 тыс. женщин на селе.

данные на 31 декабря 2017 года

Удельный вес клиентов по источнику дохода	
Доход от предпринимательской деятельности	35%
Доход от сельского хозяйства	33%
Средний размер кредита и охват населения с низким доходом	
Средний размер выдачи (только клиенты микро-бизнеса), всего	437 000
Охват населения с низким доходом: доход на 1 чл. Семьи < 1 Прожиточный Минимум (среди новых клиентов)	3%
Качество обслуживания	
Диагностика удовлетворенности клиента	96,3%
Доля удержания клиентов	86%
Охват проектом «финансовая грамотность»	122 000 (55% от активных клиентов)
Рабочие места, созданные при финансировании КМФ	
Количество финансируемых рабочих мест (самозанятые клиенты+наемные работники)	195 364

¹ Здесь и дальше под понятием «кредитный портфель» понимается остаток основного долга по кредитам выданным клиентам, до вычета резерва под обесценение по состоянию на 31.12.2017.

в том числе самозанятые клиенты (финансирование микропредприятия)	149 527
в том числе количество работников у наших клиентов.	45 837

Проект повышения финансовой грамотности

Социальная ответственность компании обуславливает не только предоставление финансовых услуг, но и бесплатное обучение финансовой грамотности.

С 2013 года КМФ при поддержке материнской организации - Фонда «КМФ-Демеу» реализует проект «Повышение финансовой грамотности населения РК». Семинары бесплатно посещают не только клиенты, но и все желающие граждане Казахстана. К 1 января 2018 года общее количество участников проекта «Повышение финансовой грамотности населения» превысило 122 000 человек. Свыше 2500 заемщиков КМФ посетили уроки по финансовой грамотности в управлении бизнесом.

Благотворительность

Благотворительность занимает важное место в социальной деятельности компании. Сотрудники разделяют и поддерживают такое видение компании. С 2014 года по всем филиалам КМФ проходит «Акция добра», в рамках которой сотрудники КМФ самостоятельно по собственной инициативе оказывают помощь нуждающимся людям, собирая финансовые средства, вещи, а также помогая по домашним делам и т.д. Под опекой сотрудников находятся ветераны ВОВ, многодетные семьи и приюты.

3. Обзор основных макроэкономических показателей 2017 года

2017 год был полон вызовов для финансового сектора, как в Казахстане, так и за рубежом. Но, несмотря на сложности, КМФ достиг значительных результатов. Компании удалось достичь намеченных целей и перевыполнить поставленные задачи.

Вследствие улучшения экономической среды, результаты КМФ показали значительный рост, в частности. В этот юбилейный год КМФ удалось добиться 70% роста портфеля, при этом компания сохранила высокое качество кредитного портфеля - РП > 30 на уровне 1,6%² по итогам 2017 года. Эффективность также улучшилась, что можно увидеть из многих индикаторов (например: коэффициент накладных расходов улучшился с 70,3% в 2016 году до 59,4% в 2017 году). Высокие показатели КМФ означают, что компания не испытывала затруднений в обеспечении финансированием, и дополнительно вышла в 2017 году на новый уровень сотрудничества через привлечение синдицированного кредита от IFC, который позволил покрыть 34% потребности в финансировании. Большая часть заемных средств компания привлекалась в местной валюте, это позволило минимизировать валютный риск.

В тоже время, стоимость привлечения для КМФ практически осталась на том же уровне 16,2% по итогам года. Это позволило увеличить чистую прибыль с 2,1 миллиарда тенге в 2016 году до 5,5 миллиардов тенге в 2017 году, что в свою очередь привело к росту рентабельности собственного капитала до 35,3%³ в 2017 году.

Высокие показатели КМФ свидетельствуют о том, что компания сохраняет свою ведущую позицию на рынке микрофинансирования Казахстана с наибольшим портфелем (более 55% доли рынка), клиентской базой (около 50% доли рынка) и региональной сетью (110 точек продаж).

² Это соотношение суммы основного долга просроченных кредитов свыше 30 дней к сумме остатков основного долга по кредитам выданным клиентам, до вычета резерва под обесценение, по состоянию на 31.12.2017

³ Данный показатель считается как отношение чистой прибыли к среднему значению собственного капитала

В целях улучшения эффективности бизнес-процессов КМФ в 2017 году реализованы следующие важные задачи:

- ✓ проведена трансформация организационной структуры семи крупных филиалов, совокупный портфель которых составляет 85% от общего портфеля КМФ;
- ✓ внедрены проекты, направленные на увеличение эффективности обслуживания клиентов, такие как мобильный кредитный комитет, электронный документооборот по выдаче кредитов;
- ✓ проведена модернизация и оптимизация системы «АСБУКА» в целях улучшения ее производительности;
- ✓ внедрены новые условия по кредитным продуктам, которые направлены на удовлетворения потребности клиента и повышения их лояльности;
- ✓ начата новая маркетинговая кампания по увеличению узнаваемости компании в регионах;
- ✓ пройдена комплексная проверка деятельности КМФ со стороны Национального Банка РК;
- ✓ организован и проведен Казахстанский Микрофинансовый Форум «Повышение финансовой грамотности как фактор социально-экономического роста»;
- ✓ продолжена работа по централизации операций бухгалтерского учета и начата централизация бизнес – процессов подразделений управления операционными рисками и претензионно-исковой работы;
- ✓ запущен в работу контакт-центр по взысканию проблемной задолженности.

Оптимизация управленческой структуры филиалов, обновление и внедрение новых технологий, оптимизация бизнес-процессов, повышение рекламно-информационной активности в регионах страны и высокого уровня лояльности клиентов, активное участие в социально значимых проектах создали дополнительные предпосылки для повышения конкурентоспособности КМФ.

Учитывая фактические результаты последних трех лет и для поддержания реализации будущих стратегических задач по развитию компании Общим Собранием Акционеров, состоявшимся 30 марта 2017 года, было принято решение об увеличении уставного капитала путем внесения участниками – нерезидентами дополнительного взноса на сумму 4,3 миллиарда тенге. По итогам первого полугодия 2017 года уставный капитал был увеличен до 14,4 миллиарда тенге.

Основные финансовые показатели итогов 2017 года, представлены в таблице ниже:

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год
Рентабельность активов (ROA),%	4,6%	4,3%	7,1%
Рентабельность собственного капитала (ROE),%	20,4%	21,8%	35,3%
Риск кредитного портфеля >30 дней, %	1,9%	1,8%	1,6%
Лeverедж	3,8	4,3	3,7
Достаточность капитала, %	20,9%	18,8%	21,1%
Доходность кредитного портфеля, %	41,9%	41,6%	42,7%
Коэффициент накладных расходов, %	70,3%	71,3%	59,4%

4. Обзор финансовых результатов КМФ за 2017 год

Компания составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Все данные, приведенные в этом разделе, основаны на финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами по состоянию на годы, завершившиеся 31 декабря 2015 г., 2016 г. и 2017 г.

По итогам 2017 года чистая прибыль КМФ составила 5,5 миллиардов тенге, что на 164 % выше чистой прибыли за 2016 год. Показатели рентабельности КМФ в 2017 году составили ROA — 7,1 %, ROE — 35,3 % при средних показателях по микрофинансовому рынку ROA — 6,2 %, ROE — 18,2 % (согласно данным Национального Банка Казахстана⁴). Такой рост чистой прибыли, прежде всего, является результатом роста кредитного портфеля на 70%, а также изменения структуры кредитного портфеля в сторону наиболее доходных продуктов.

Как и в прошлые годы, 99% совокупного процентного дохода получено за счет кредитов клиентам. За отчетный 2017 год процентные доходы по кредитам выросли на 12,3 миллиард тенге или на 70% и составили 29,8 миллиардов тенге. Доходы по краткосрочным инвестициям увеличились на 69,1 млн. тенге или на 63% и составили 177,9 млн. тенге.

Рост процентных расходов составил 5,5 миллиард тенге или 101% по сравнению с результатом 2016 года. Данный рост обусловлен несколькими причинами: увеличением обязательств по итогам 2017 года и сохраняющаяся высокая стоимость привлечения новых займов. Увеличение процентных расходов повлияло на небольшое снижение показателя эффективности финансовых расходов, который составил 16,2% (против 16,0% по итогам 2016 года).

Процентные расходы по займам, участвующим в сделках back-to-back, отражены в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Статья дохода	В тыс. тенге				
	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2017/2016, %	2016/2015, %
Финансовые доходы:	29 976 196	17 602 278	12 983 804	36%	36%
Процентный доход по кредитам	27 824 544	16 435 349	11 974 383	37%	37%
Комиссионные вознаграждения по кредитам	1 819 521	984 132	839 511	17%	17%
Прочие доходы от портфеля	154 244	73 962	68 944	9%	7%
Доходы от краткосрочных инвестиций	177 887	108 835	100 965	8%	8%
Финансовые расходы	10 946 677	5 447 495	3 573 015	52%	52%
Финансовая маржа	19 029 519	12 154 783	9 410 789	57%	29%

Расходы на формирование резервов под обесценение активов выросли в два раза по сравнению с прошлым годом или на 265,1 млн. тенге и по итогам 2017 года составили 526,3 млн. тенге, что обусловлено ростом кредитного портфеля на 70%. При этом, качество портфеля остается высоким (риск портфеля > 30 дней) – 1,6%.

Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в 2017 году, включают расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 398,5 млн. тенге (в 2016 году расходы были 1 433,8 млн. тенге) и форвардов в сумме 202,2 млн. тенге (в 2016 году расходы были 536,6 млн. тенге). По сравнению с 2016 годом текущий результат по

⁴ Источник: Отчет НБК «Сведения о микрофинансовых организациях» на 01.01.2018

операциям с финансовыми инструментами оцениваем как положительный, т.к. убыток по непроцентным расходам сложился в 3 раза меньше (в 2016 году убыток составлял 1 970,4 млн. тенге).

С учетом роста активной базы клиентов в 2017 году на 21% и объема кредитного портфеля на 70%, отмечается рост операционных расходов на 3,8 миллиард тенге или на 53,1%. В целом на отчетную дату операционные расходы составили 11,1 млрд. тенге.

Наиболее существенный прирост в абсолютном выражении продемонстрировали расходы на персонал, которые являются самой крупной статьей операционных расходов (это 70,9% от операционных расходов). Рост расходов на содержание персонала составил 2,8 млрд. тенге или 55%, что обусловлено внедрением новой схемы мотивационных бонусов для кредитных специалистов, а также индексацией заработной платы сотрудникам в связи с высокой девальвацией национальной валюты в 2015 году.

По итогам 2017 года штат персонала составил 1 693 человек. Рост численности персонала в основном обусловлен увеличением числа сотрудников кредитного отдела - на 12% или 98 человек. Рост остальных сотрудников составил 8% или 59 человек.

Рост прочих административных расходов составил 1,0 млрд. тенге или 48%, что обусловлено вложениями в развитие, улучшение региональной сети и информационных систем, расширение сети собственных терминалов приёма погашений по кредитам, усиление безопасности в офисах, улучшение условий кредитных продуктов.

Несмотря на рост операционных расходов, показатель эффективности операционных расходов улучшился на 1,2% и по итогам 2017 года составил 16,7% (по итогам 2016 года – 17,9%). Из них эффективность расходов на персонал составила 11,3%, что значительно лучше результата 2016 года (было 12,1%), а эффективность прочих административных расходов – 4,6%, улучшившись на 0,5% по сравнению с 2016 годом (было 5,2%).

Отношение операционных расходов к финансовым доходам по итогам 2017 года составило 37%, показав улучшение на 4% по сравнению с результатами 2016 года (было 41%).

5. Отчет о финансовом положении

Обзор активов КМФ

По итогам 2017 года активы КМФ увеличились на 67 % и составили 96,8 млрд.тенге в сравнении со 58 млрд. тенге по состоянию на конец 2016 года. Во многом динамику активов определяет изменение кредитного портфеля, который составляет 90,2% баланса.

Активы	В тыс. тенге				
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2017/2016, %	2016/2015, %
Денежные средства и их эквиваленты	5 733 074	3 300 031	4 392 587	74%	-25%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	0	0	2 984 600	0%	-100%
Чистый кредитный портфель	87 264 557	51 342 886	34 644 759	70%	48%
Прочие активы	323 707	235 118	278 277	38%	-16%
Чистые фиксированные активы	3 475 445	3 081 666	1 890 453	13%	63%
ИТОГО АКТИВЫ	96 796 783	57 959 702	44 190 676	67%	31%

Кредиты, выданные клиентам, по определению являются крупнейшей статьей активов: на их долю приходится 90,2% от совокупных активов. Доля ликвидных активов, в число

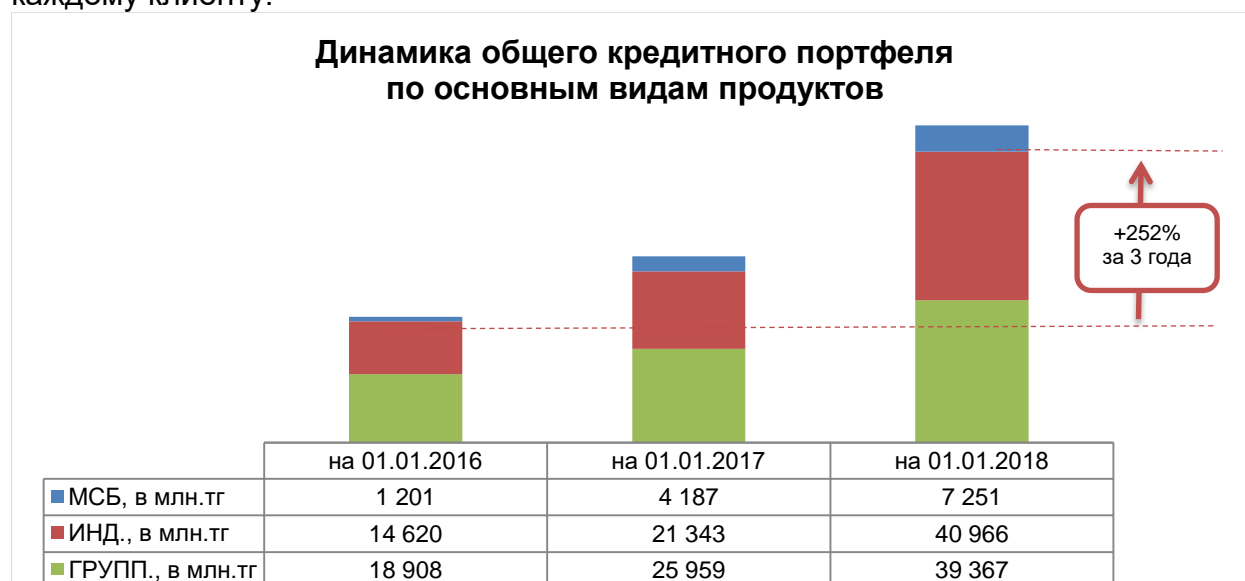
которых входят денежные средства и краткосрочные инвестиции, составила 5,9%. Объем чистых фиксированных активов снизился до 3,6%.



Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из статьи требований перетекли в обязательства. Портфель финансовых инструментов отражает результаты переоценки операций по сделкам back-to-back и форвардным договорам.

Кредитный портфель

Совокупный кредитный портфель КМФ до вычета резервов увеличился за год на 70% и составил 87,6 млрд. тенге. Положительная динамика и значительный объем кредитного портфеля достигнут за счет конкурентных условий и индивидуального подхода к каждому клиенту.



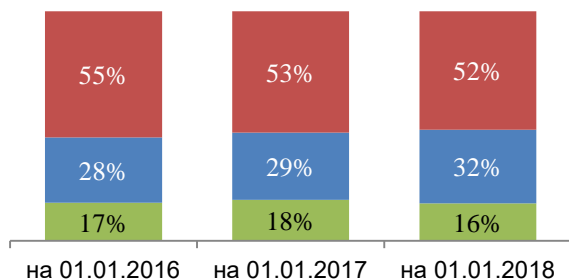
Динамика изменения кредитного портфеля, показанная на диаграмме, демонстрирует стабильный темп роста кредитного портфеля. За последние три года объем портфеля вырос почти в 2,5 раза.

В структуре портфеля по видам кредитования произошло изменение, чему способствовали изменения условий в кредитных продуктах. Значительно выросла доля продуктов индивидуального кредитования. Объем индивидуальных микрокредитов⁵ увеличился до 40,9 миллиардов тенге, и их доля составила 47% (по итогам 2016 года было 41%). Объем групповых кредитов снизился до 45% в совокупном портфеле и составляет 39,4 миллиардов тенге. Доля кредитов МСБ в общем кредитном портфеле второй год остается на уровне 8% и совокупный объем продуктов МСБ составил 7,3 млрд. тенге.

⁵ Без учета продукта «МСБ»

Структура кредитного портфеля по источнику дохода

■ Потреб ■ Агро ■ Бизнес



В структуре кредитного портфеля по источникам доходов клиентов также произошли изменения в части роста доли агро кредитов на 4% (с 28% в 2015 году до 32% в 2017 г.). Но наибольший удельный вес (более 52%) остается за кредитами, направленными на развитие бизнеса. Доля кредитов, выданных под заработную плату, снизилось до 16% по итогам 2017 года.

Все изменения в структуре портфеля соответствуют стратегическим целям компании.

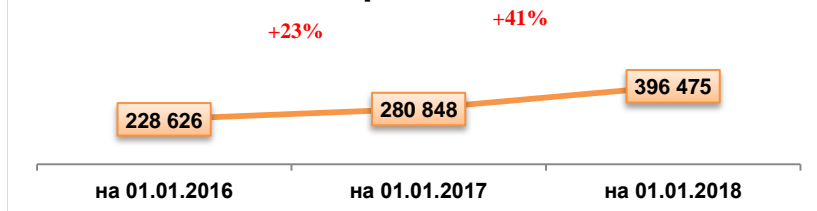
Темпы роста кредитного портфеля обусловлены востребованностью продуктов КМФ и построением процессов, направленных на увеличение эффективности и продуктивности сотрудников. Что подтверждается ростом активной базы клиентов с начала года на 21% или на 37 572 человек. Общая база активных клиентов по итогам 2017 года составляет более 220 тыс. человек. Поставленные в начале года планы по сохранению существующей клиентской базы и привлечению новых клиентов в 2017 году были выполнены.

Доля кредитов по количеству выданных повторным клиентам увеличилась на 3% и по итогам 2017 года составляет 77%. Одной из причин роста постоянных клиентов является внедрение новой программы лояльности, которая предусматривает построение долгосрочных отношений, стимулирование положительной кредитной истории и получения дополнительных, выгодных для клиента условий, со стороны компании. Доля лояльных клиентов по итогам 2017 года выросла до 23%, увеличившись за год на 5%.

Общий объем выданных кредитов в тенге за 2017 год составил более 146 млрд. тенге. По сравнению с результатами 2016 года общая сумма выданных кредитов выросла на 56%.

Одним из важных направлений улучшения качества обслуживания клиентов является предоставление возможности обслуживания через разные каналы. По состоянию на 1 января 2018 года функционируют 152 собственных терминала приема денег во всех офисах компании. Также клиенты могут погашать кредиты через терминалы наших партнеров QIWI, Astana Plat, Касса 24 и АО «Казпочта». Дополнительно во втором полугодии был запущен новый веб-сайт www.kmf.kz с новой возможностью для клиентов «Личный кабинет», где клиент может подать заявки на кредит, просмотреть свои текущие и будущие платежи. Дополнительно на веб-сайте есть возможность провести платеж по своему кредиту картами Visa и MasterCard.

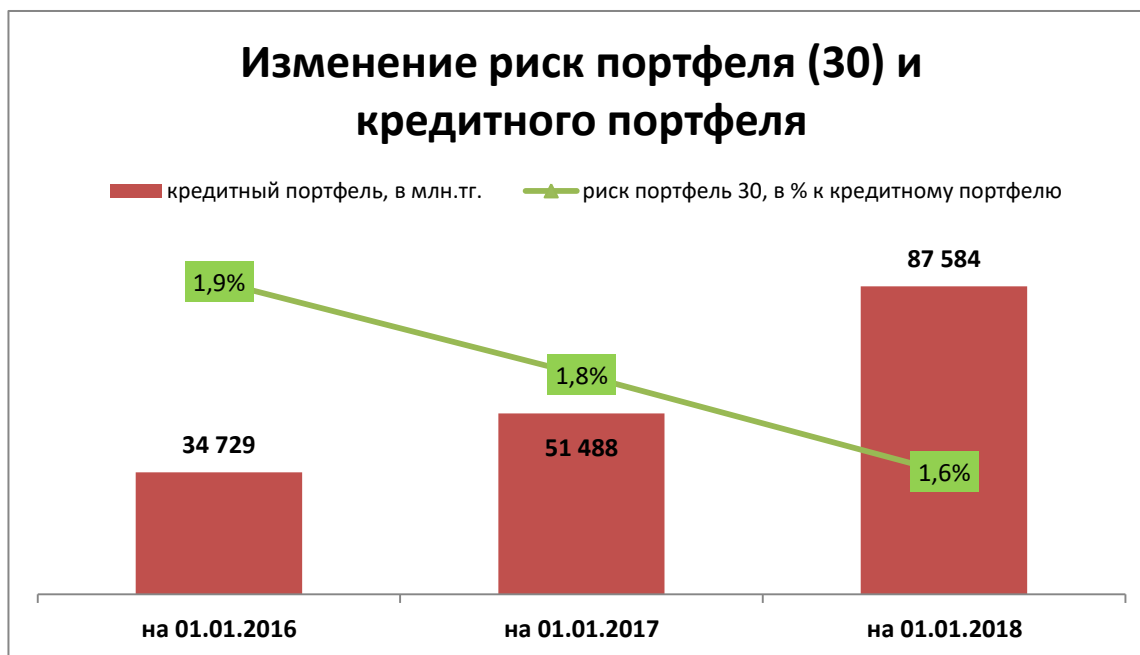
Изменение средней суммы кредита



КМФ остается, как и в прошлые годы, в рамках своей целевой группы клиентов. 60% от выданных кредитов составляют суммы менее 300 тыс. тенге. При этом нужно отметить, что в 2017 году средний размер кредита увеличился на 41% и составил 396 тыс. тенге.

Резервы на обесценение по выданным займам в 2017 году выросли на 67% и составили 1,2 млрд. тенге. Динамика изменения резервов связана с общей динамикой кредитного портфеля. При этом, показатель отношения резервов к портфелю остался по итогам 2017 года без изменения – 1,4%, что показывает неизменное качество новых выдаваемых кредитов.

Сильной стороной КМФ является то, что порядок предоставления кредита в рамках каждого кредитного продукта компании строго регламентирован. При оценке кредитного риска учитывается платежная дисциплина, кредитная история, частота наступления дефолта. Процесс одобрения кредита является эффективным, что и демонстрирует низкий уровень неработающих активов с просроченными платежами по процентам или основному долгу более чем на 30 дней (или риск портфеля > 30 дней). Уровень риска портфеля свыше 30 дней составил 1,6% по итогам 2017 года, показав уменьшение на 0,2% по сравнению с 2016 годом. Покрытие резервами неработающих кредитов в 2017 году увеличилось на 14% по сравнению с 2016 годом и составило 86%.



За счет организации качественной выдачи микрокредитов и меньшего количества фактов выхода микрокредитов в просрочку в 2017 году наблюдается положительная тенденция в снижении риска портфеля. При росте кредитного портфеля на 70% в 2017 году величина риска портфеля >30 дней составила 1,6%.

Ещё одним индикатором качества кредитного портфеля является соотношение суммы списания и возврата ранее списанных кредитов. В 2017 году КМФ списал 2,1 млн. тенге неработающих кредитов, что на 18 млн. тенге меньше объема списанных кредитов 2016 года.

Продуктивность кредитных сотрудников

Показатель продуктивности сотрудников в 2017 году увеличился на 9% и достиг уровня 130 активных клиентов на одного сотрудника компании. Продуктивность кредитных экспертов к концу года составила 328 клиентов на одного эксперта, показав рост на 44 клиента.

Рост продуктивности сотрудников



Росту продуктивности сотрудников кредитного отдела способствовало несколько факторов: трансформация организационной структуры крупных филиалов и максимальное использование возможностей планшетного решения программы «Мобильная заявка». Это позволило увеличить скорость документооборота по кредитной деятельности и уменьшить сроки рассмотрения кредитных заявок. Соотношение продуктивности сотрудников филиалов и кредитного отдела с ростом активной базы клиентов также демонстрирует повышение эффективности работы сотрудников. Количество активных клиентов за прошедший год увеличилось на 21%, а штат кредитных сотрудников увеличился на 12% по сравнению с началом отчетного периода.

Фиксированные активы

Чистая балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов КМФ на 31 декабря 2017 года составила 3,5 млрд. тенге. Увеличение остаточной балансовой стоимости за отчетный год составляет 394 млн. тенге, или 13%. Это произошло за счет проведения ремонта собственных текущих офисов и обновления основных средств.

По итогам 2017 года удельный вес чистых фиксированных активов составляет 4%. Вложения КМФ в собственное имущество не превышают 10% от всей стоимости активов компании, что свидетельствует о рациональном использовании собственных и привлеченных средств. Остаточная стоимость фиксированных активов на 31 декабря 2017 года представлена ниже в таблице.

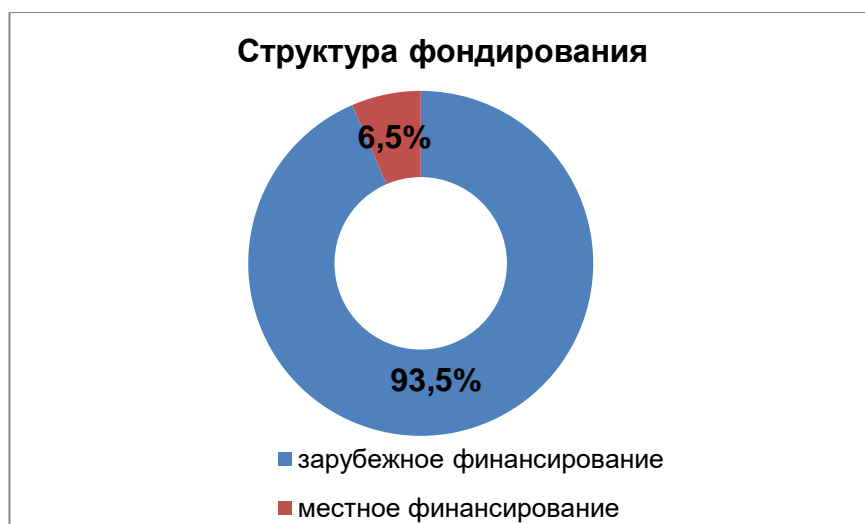
в тыс. тенге

Фиксированные активы	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2017/2016, %	2016/2015, %
Земля и здания	2 090 140	1 952 230	999 034	7%	95%
Офисная мебель и оборудование	543 837	394 461	313 810	38%	26%
Компьютерное оборудование	483 139	397 964	294 855	21%	35%
Транспортные средства	197 302	160 072	176 826	23%	-9%
Нематериальные активы	157 129	176 812	104 926	-11%	69%
Незавершенное строительство	3 898	127	1 003	2 969%	-87%
Итого	3 475 445	3 081 666	1 890 454	13%	63%

Обязательства

Совокупные обязательства КМФ по состоянию на конец 2017 года увеличились на 62% и составили 76,4 млрд. тенге в сравнении с 47 млрд. тенге на конец 2016 года.

Обязательства компании включают кредитные и прочие обязательства. Доля обязательств составляет 78,9% от совокупных Активов. Рост обязательств обусловлен увеличением объема привлеченных займов. Объем привлеченных средств за период вырос на 63% или 28,7 млрд. тенге и составил 74,1 млрд. тенге.



Компания имеет обширный список источников финансирования, которые представлены как международными финансовыми институтами, так и местными банками. Основная доля всех заимствований, более чем 93,5%, являются займами от международных финансовых организаций Западной Европы и США.

В 2017 году новые кредитные обязательства привлекались в местной валюте, в тенге. Поэтому в структуре заимствования по валютам произошло снижение доли займов в долларах США на 14%, удельный вес которых по итогам года составил 6,4%. Доля кредитов в тенге составила 91,6% от общего объема заимствований.

В 2017 году компания вышла на новый уровень сотрудничества через привлечение синдицированного кредита от IFC, который позволил покрыть 34% потребности в финансировании.

Капитал

Уставный капитал КМФ вырос за счет капитализации дивидендов за 2016 год на сумму 1,6 млрд. тенге и дополнительного вклада участников нерезидентов на сумму 4,3 млрд. тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 года размер уставного капитала составил 14,4 млрд. тенге и собственный капитал составил 20,4 млрд. тенге, что на 86,8% выше аналогичного показателя 2016 года. Нераспределенная прибыль 2017 года получена в размере 5,5 млрд. тенге.

Показатели достаточности капитала по итогам 2016 года составил 21,1%, что заметно превышает минимальный уровень, установленный Национальным Банком РК.

Все требования по пруденциальным нормативам НБ РК компанией выполняются.

№	Наименование норматива	Норматив	на 01.01.2018
1	Коэффициент достаточности собственного капитала	$k1 \geq 0,1$	0,211
2	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика	$k2 \leq 0,25$	0,001
3	Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств	$k3 \leq 10$	2,656