



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2018

www.kmf.kz

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

1. Отчетные события 2018 года

КМФ получила 5,9 млрд. тенге на финансирование предпринимателей за счет займа Азиатского Банка Развития

В рамках кредитного соглашения между АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и ТОО «Микрофинансовая организация КМФ» в рамках привлекаемых средств от Азиатского Банка Развития (АБР) средства в размере 5,9 млрд тенге выделены МФО КМФ за счет средств займа АБР, привлекаемого под государственную гарантию Правительства Республики Казахстан.

Согласно условиям соглашения, КМФ направила эти средства на кредитование субъектов микро, малого и среднего предпринимательства, на пополнение оборотных средств и приобретение, модернизацию основных средств, также допускается рефинансирование кредитов из других банков.

КМФ получила \$82 млн. — крупнейший в истории рынка МФО синдицированный займ от IFC

Соглашение о синдицированном кредите в размере \$82 млн. подписано между КМФ и Международной финансовой корпорацией (IFC), организатором сделки.

Помимо IFC, синдикат иностранных инвесторов включил ведущие финансовые компании микрофинансового рынка: MicroVest Short Duration Fund (США), Bank im Bistum Essen eG (Германия), Incofin Investment Management (Бельгия), Symbiotics SA (Швейцария), Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A (Нидерланды), Triple Jump B.V. (Нидерланды), Invests in Visions (Германия).

Средства были предоставлены КМФ на три года несколькими траншами в национальной валюте в эквиваленте около 27 млрд. тенге, тем самым, исключая валютные риски для клиентов КМФ.

Это второй синдицированный займ от IFC для микрофинансового сектора Казахстана и КМФ. Полученные средства были использованы КМФ для кредитования микро и малых предприятий в сельской местности, а также женщин предпринимателей содействуя созданию новых рабочих мест. Инвестиции помогли КМФ увеличить кредитный портфель и расширить охват клиентов с низким доходом, особенно среди сельских жителей.

В КМФ запущен проект по поддержке женщин-предпринимателей Isker Hanymu

В 2018 году компанией была разработана программа поддержки женского предпринимательства, которая объединила все меры по поддержке и помощи женщинам, содействию в развитии бизнеса и личного развития. В рамках программы в период с 1 октября по 31 декабря 2018 года была проведена специальная акция по снижению ставки для женщин-предпринимателей. Также оказываются различные нефинансовые услуги для развития бизнеса женщин и их личного развития под эгидой программы поддержки и развития женского предпринимательства в Казахстане «КМФ Isker Hanymu», которые включают в себя возможность заемщикам участвовать в специальных обучающих мероприятиях, в том числе конференциях, обмене опытом с другими бизнесменами в формате нетворкинга. В рамках программы лояльности разработана специальная женская

линейка подарков для женщин. Также проведены для сотрудников ряд тренингов на тему гендерной осведомленности.

Открытие новых отделений в сельской местности

В течение 2018 года были открыты точки продаж в нескольких регионах. В частности, в Актобе, Усть-Каменогорске, Павлодаре, г. Затобольске, Костанайской области и г. Байконур, Кызылординской области.

Десятая конференция «Женщина и бизнес»: расширяя возможности

В марте 2018 года в Таразе состоялась десятая 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 микро предпринимателей, самозанятых женщин, которые только начинают свой путь в бизнесе.

На мероприятии выступили с докладами спикер Франкфуртской школы бизнеса с презентацией техник продаж через Интернет, представитель Ассоциации семейного бизнеса с презентацией «7 шагов на пути к вашему бизнесу». Также профильные эксперты познакомили делегатов с методиками бизнес-продаж, самопрезентации, как неотъемлемыми составляющими современного бизнеса.

В конференции приняли участие около 150 женщин-предпринимателей из Жамбылской области.

2. КМФ в цифрах

По итогам 2018 года количество активных клиентов КМФ составило 243 000 человек (+ 10% к аналогичному периоду прошлого года), кредитный портфель¹ достиг 118,4 млрд. тенге (+ 35% к аналогичному периоду прошлого года).

КМФ – это 114 офисов продаж по Казахстану, которые охватывают более чем 4 000 населенных пунктов в 14 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

67% наших клиентов, а это 162 000 человек - жители сельской местности, которые освоили 61% всего кредитного портфеля компании.

Стоит отметить, что 60% всех клиентов это женщины, из них нашими кредитными средствами обеспечены более 90 тыс. женщин на селе.

Данные на 31 декабря 2018 года

Удельный вес клиентов по источнику дохода
--

¹ Здесь и дальше под понятием «кредитный портфель» понимается остаток основного долга по кредитам выданным клиентам, до вычета резерва под обесценение по состоянию на 31.12.2018.

Доход от предпринимательской деятельности	37%
Доход от сельского хозяйства	35%
Средний размер кредита и охват населения с низким доходом	
Средний размер выдачи (только клиенты микро-бизнеса), всего	509 000
Охват населения с низким доходом: доход на 1 чл. Семьи < 1 Прожиточный Минимум (среди новых клиентов)	3,4%
Качество обслуживания	
Диагностика удовлетворенности клиента	94,7%
Доля удержания клиентов	81%
Охват проектом «финансовая грамотность»	135 000 (55% от активных клиентов)
Рабочие места, созданные при финансировании КМФ	
Количество финансируемых рабочих мест (самозанятые клиенты+наемные работники).	275 310
в том числе самозанятые клиенты (финансирование микропредприятия)	175 590
в том числе количество работников у наших клиентов.	99 720

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 крупного участника - 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 2019 года общее количество участников проекта «Повышение финансовой грамотности населения» превысило 137 000 человек. Свыше 6 000 заемщиков КМФ посетили уроки по финансовой грамотности в управлении бизнесом.

Управление социально-экологической системой (SEMS), по категориям экологического риска.

В компании принята и действует методика по социально-экологической системе управления (SEMS). Данная методика внедрена в программное обеспечение в виде анкеты, которую заполняет кредитный эксперт со слов заемщика. Согласно данной методике определены различные степени риска видов деятельности заемщиков, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на окружающую среду.

На 01.01.2019 г. распределение экологических рисков в портфеле КМФ выглядит следующим образом:

Степень риска	Клиенты	Кредитный портфель в USD	Процент от общего числа клиентов	Процент от кредитного портфеля
Высокая	35	136 666	0,01%	0,04%
Средняя	112 990	140 948 328	46,36%	45,73%
Низкая	130 689	167 166 477	53,62%	54,23%
Итого	243 714	308 251 471	100,00%	100,00%

***** Высокая степень экологического риска** - Деятельность заемщика/заявителя и/или финансирование может оказать значительное неблагоприятное воздействие на окружающую среду или здоровье и безопасность человека. Например: деятельность, представляющая профессиональные риски или угрозу для здоровья; деятельность по орошению или другие проекты, влияющие на водоснабжение или способствующие загрязнению водных ресурсов, производство со значительными вредными выбросами и/или накоплением опасных отходов, использующее вредные и/или опасные вещества.

****Средняя степень экологического риска** - Деятельность заявителя/заемщика и/или финансирование может привести к экологическим последствиям, но эти последствия конкретны для отдельных участков, и мало какие из них (если вообще имеются) являются необратимыми. Например: гостиничный/туристический бизнес, сельскохозяйственное производство в небольших масштабах, техническое обслуживание и ремонт автомобилей и т.д.

***Низкая степень экологического риска** - Деятельность заявителя/заемщика и/или финансирование имеет минимальные, или вообще не имеет вредных экологических и/или социальных последствий. Например: ремонт изделий домашнего пользования; оптовая и розничная торговля, не подпадающая под список видов деятельности, не подлежащих финансированию, услуга на дому и т.д.

Спектр предлагаемых "зеленых" нефинансовых услуг в настоящее время ограничен консультациями клиентов в рамках кредитного продукта Шанырак ("Проведение ремонта для повышения энергосбережения") и обсуждением с клиентами, вовлеченными в деятельность со средними и высокими экологическими рисками. Финансовые выгоды от использования энергоэффективных ламп и общего снижения потребления воды и электроэнергии также кратко упоминаются в брошюре по финансовой грамотности. Кроме того, сотрудники добровольно участвуют в мероприятиях по посадке деревьев в свое свободное время. Однако, КМФ в организации пока не внедрен специальный кредитный продукт, предназначенный для возобновляемой энергии и/или энергоэффективности или продукты, предназначенные для продвижения экологически-благоприятных технологий и деятельности (например: переработка, управление отходами, чистая вода, и т.д.).

Благотворительность

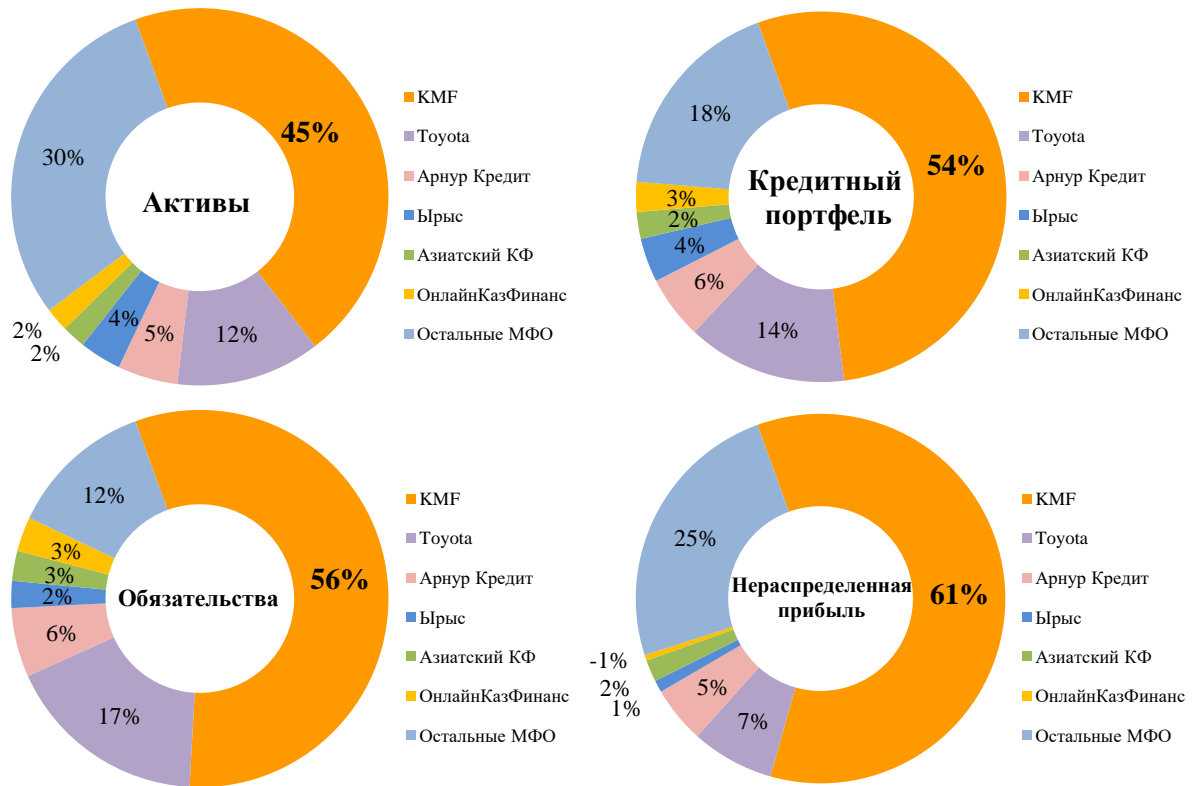
Благотворительность занимает важное место в социальной деятельности компании. Сотрудники разделяют и поддерживают такое видение компании. С 2014 года по всем филиалам КМФ проходит «Акция добра», в рамках которой сотрудники КМФ самостоятельно и по собственной инициативе оказывают помощь нуждающимся людям, собирая финансовые средства, вещи, а также помогая по домашним делам и т.д. Под опекой сотрудников находятся ветераны ВОВ, многодетные семьи и приюты. Также компания с 2018 года участвует в «Алматы марафоне», оказывая финансовую помощь детям с особыми потребностями раскрыть свой потенциал, давая им возможность вести активный образ жизни и развиваться физически. "Алматы марафон" направляет часть средств со стартовых взносов участников на создание необходимой для детей с особыми потребностями спортивной инфраструктуры.

3. Краткий обзор результатов микрофинансового рынка за 2018 год

На конец 2018 года на рынке действовали 157 МФО. Активы сектора за 2018 г. выросли на 52% и составили 287 млрд. тенге. Чистый кредитный портфель сектора вырос на 37% и составил 219 млрд. тенге.

За 12 месяцев чистая прибыль МФО составила 12,9 миллиардов тенге, что почти в два раза выше показателя за аналогичный период 2017 года. Собственный капитал также вырос на 78% или на 48 млрд. тенге.

Доля КМФ в микрофинансовом секторе на конец 2018 года



В 2018 году КМФ удалось достичь 35% роста портфеля, при этом Компания сохранила высокое качество кредитного портфеля - РП>30 на уровне 2%² по итогам 2018 года. Эффективность также улучшилась, что можно увидеть из многих индикаторов (например: коэффициент накладных расходов улучшился с 59,4% в 2017 году до 46,2% в 2018 году).

Компания сохраняет ведущую позицию на рынке микрофинансирования Казахстана с наибольшим портфелем (более 54% доли рынка) и региональной сетью (114 точек продаж).

В целях улучшения эффективности бизнес-процессов КМФ в 2018 году реализованы следующие важные задачи:

- ✓ завершена трансформация организационной структуры неохваченных в 2017г восьми филиалов;
- ✓ проведена модернизация и оптимизация системы учета кредитных операций в целях улучшения ее производительности;
- ✓ внедрены новые условия по кредитным продуктам, которые направлены на удовлетворения потребности клиента и повышения их лояльности;
- ✓ внедрена система электронной очереди во всех точках продаж КМФ;
- ✓ проведена модернизация беспроводной сети Компании;
- ✓ внедрена система резервного копирования критичных данных;
- ✓ произведена постановка на контроль конфиденциальных информационных активов;
- ✓ реализован проект посткредитной верификации кредитов с применением планшетов;
- ✓ начата новая маркетинговая кампания по увеличению узнаваемости компании в регионах;
- ✓ проведены тестирования на проникновение интернет ресурсов Компании (PenTest);

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 31.12.2018

- ✓ внедрена новая модель расчета резервов по стандарту МСФО 9 и проведена валидация данной модели;
- ✓ проведена оценка (Ассесмент) руководящего состава КМФ;
- ✓ проведена оценка методом «Тайный покупатель»;
- ✓ стартовал проект по созданию нового Корпоративного Хранилища данных;
- ✓ выбрана информационная платформа (при участии консалтинговой компании);
- ✓ продолжена работа по централизации операций бухгалтерского учета и централизации бизнес – процессов подразделений управления операционными рисками и претензионно-исковой работы;

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

Основные финансовые показатели итогов 2018 года, представлены в таблице ниже:

Показатели	2018	2017	2016
Рентабельность активов (ROA),%	8,9%	7,1%	4,3%
Рентабельность собственного капитала (ROE),%	41,2%	35,3%	21,8%
Рентабельность кредитного портфеля (по ЧП), %	9,8%	7,9%	5,0%
Риск кредитного портфеля >30 дней, %	2,0%	1,6%	1,8%
Лeverидж	3,4	3,7	4,3
Достаточность капитала, %	22,6%	21,1%	18,8%
Доходность кредитного портфеля, %	41,8%	42,7%	41,6%
Коэффициент накладных расходов, %	46,2%	59,4%	71,3%

4. Обзор финансовых результатов КМФ за 2018 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 2016 г., 2017 г. и 2018 г.

По итогам 2018 года чистая прибыль КМФ составила 10 миллиардов тенге, что на 81% выше чистой прибыли за 2017 год. Показатели рентабельности КМФ в 2018 году составили ROA — 8,9 %, ROE — 41,2 % при средних показателях по микрофинансовому рынку ROA — 7,0 %, ROE — 20,9% (согласно данным Национального Банка Казахстана³). Рост чистой прибыли, прежде всего, обусловлен ростом кредитного портфеля на 35%, снижением стоимости привлечения новых займов, а также проведением ряда мероприятий, направленных на увеличение эффективности операционных расходов. Показатель рентабельности портфеля по чистой прибыли растет динамично и на отчетную дату 2018 г составил 9,8%.

Как и в прошлые годы, 99% совокупного процентного дохода получено за счет кредитов клиентам. В отчётном 2018 году процентные доходы по кредитам получены в размере на 42,8 млрд. тенге, это больше прошлогоднего результата на 13 млрд. тенге или на 44%. Доходы по краткосрочным инвестициям получены больше на 318 млн. тенге или на 179% и составили 495,7 млн. тенге. Снижение показателя доходности, обусловлено улучшением условий кредитования для клиентов со стороны Компании. В целях повышения лояльности клиентов и доступности к кредитным продуктам, в 2018 году Компания снизила номинальные процентные ставки на ряд продуктов.

³ Источник: Отчет НБК «Сведения о микрофинансовых организациях» на 01.01.2019

Процентные расходы составили 15,7 миллиарда тенге, по сравнению с результатом 2017 года это выше на 4,8 млрд. тенге или на 43%. Рост процентных расходов обусловлен увеличением обязательств по итогам 2018 года.

в млн. тенге

Статья дохода	2018	2017	2016	2018/2017	2017/2016
Финансовые доходы:	43 257	29 976	17 602	44%	70%
Процентный доход по кредитам	40 181	27 825	16 435	44%	69%
Комиссионные вознаграждения по кредитам	2 310	1 820	984	27%	85%
Прочие доходы от портфеля	270	153	74	75%	109%
Доходы от краткосрочных инвестиций	496	178	109	179%	63%
Финансовые расходы	15 699	10 947	5 447	43%	101%
Финансовая маржа	27 558	19 029	12 155	45%	57%

Расходы на формирование резервов под обесценение активов в сравнении с прошлым годом выросли на 1,5 млрд. тенге и по итогам 2018 года составили 2,1 млрд. тенге. Значительный рост расходов обусловлен: а) ростом кредитного портфеля на 35%; б) переоценкой резервов в связи с переходом на новую методику учета резервов по стандарту МСФО 9.

Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в 2018 году составили 131,2 млн. тенге, из них: расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 77,2 млн. тенге (в 2017 году: расходы в сумме 398,5 млн. тенге) и форвардов в сумме 54 млн. тенге (в 2017 году: расходы в сумме 202,2 млн. тенге). В 2018 году убыток по расходам по операциям с финансовыми инструментами существенно уменьшился по сравнению с прошлым годом в связи с уменьшением объема операций (в 2017 году убыток составлял 600,7 млн. тенге).

Операционные расходы составили 12,7 млрд. тенге, это больше чем в 2017 году на 1,6 млрд. тенге или на 14%. При этом, темп роста расходов существенно ниже темпа роста доходов (доход вырос на 44%), что говорит об улучшении эффективности использования расходов, направленных на операционную деятельность Компании.

Наиболее существенный прирост в абсолютном выражении отмечен по расходам на персонал, которые являются самой крупной статьей операционных расходов (это 70,7% от операционных расходов). Рост расходов на содержание персонала составил 1,1 млрд. тенге или 13%, что обусловлено увеличением штата персонала на 215 человек, а также индексацией заработной платы сотрудникам соразмерно темпам инфляции.

По итогам 2018 года штат персонала составил 1 908 человек. Рост численности персонала в основном обусловлен увеличением числа сотрудников кредитного отдела - на 16% или 144 человек. Рост остальных сотрудников составил 9% или 71 человек.

Рост прочих административных расходов составил 0,5 млрд. тенге или 16%, 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 в абсолютном выражении, показатель эффективности операционных расходов существенно улучшился на 3,5% и по итогам 2018 года составил 12,4% (по итогам 2017 года – 15,9%). Из них эффективность расходов на персонал составила 8,8%, что значительно лучше результата 2017 года (было 11,3%), а эффективность прочих административных расходов составила 3,6%, улучшившись на 1% по сравнению с 2017 годом (было 4,6%).

Отношение операционных расходов к финансовым доходам по итогам 2018 года составило 29%, показав улучшение на 8% по сравнению с результатами 2017 года (было 37%).

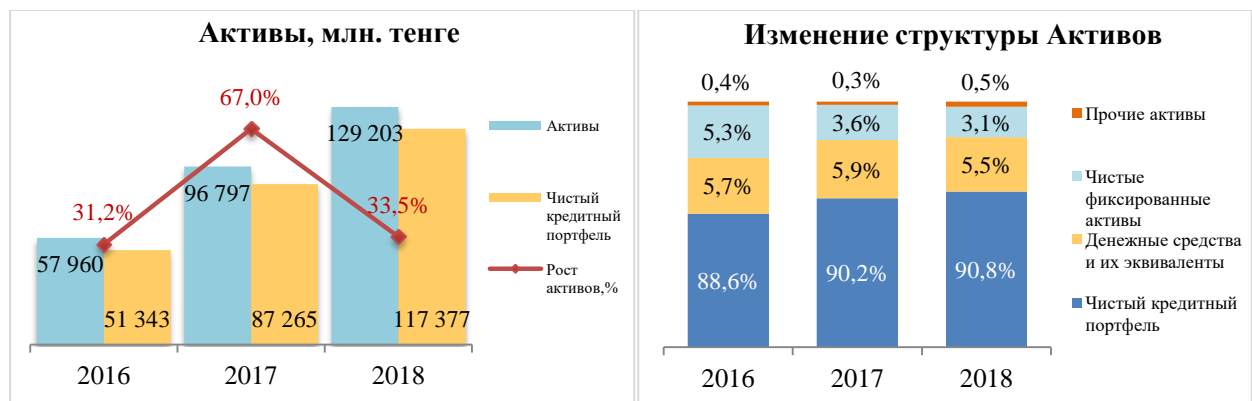
5. Отчет о финансовом положении

Обзор активов КМФ

По итогам 2018 года активы КМФ увеличились на 33% и составили 129,2 млрд. тенге в сравнении с 96,8 млрд. тенге по состоянию на конец 2017 года. Во многом динамику активов определяет изменение чистого кредитного портфеля.

Активы	2018	2017	2016	2018/2017	2017/2016
Денежные средства и их эквиваленты	7 159	5 721	3 300	25%	74%
Средства в кредитных учреждениях	11	12	14 766	(9%)	(16%)
Чистый кредитный портфель	117 377	87 265	51 343	35%	70%
Прочие активы	535	324	235	65%	38%
Инвестиционная недвижимость	148	0	0	-	-
Чистые основные средства и нематериальные активы	3 973	3 475	3 082	14%	13%
ИТОГО АКТИВЫ	129 203	96 797	57 960	33%	67%

Чистый кредитный портфель, по определению является крупнейшей статьёй активов: на его долю приходится 90,8% от совокупных активов. Доля ликвидных активов, в число которых входят денежные средства и их эквиваленты, составила 5,5%. Доля чистых фиксированных активов составила 3,1%.



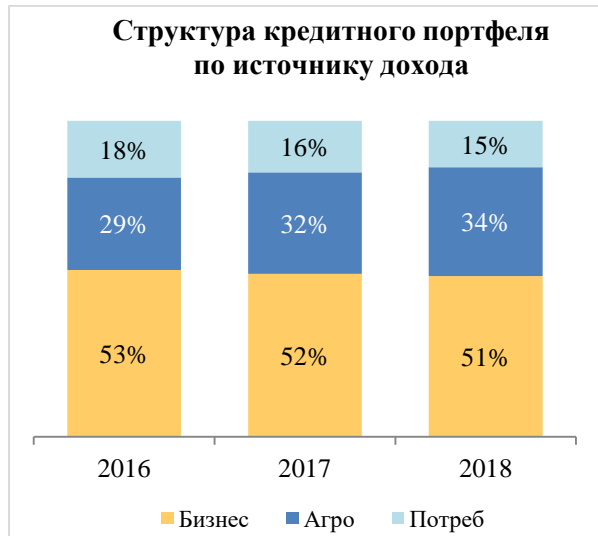
Кредитный портфель

Совокупный кредитный портфель КМФ до вычета резервов увеличился за год на 35% и составил 118,4 млрд. тенге. Положительная динамика и значительный объем кредитного портфеля достигнут за счет конкурентных условий и индивидуального подхода к каждому клиенту, за счет проведения мероприятий, направленных на повышение лояльности клиентов.



Динамика изменения кредитного портфеля, показанная на диаграмме, демонстрирует стабильный темп роста кредитного портфеля. За 2017-2018 гг. объем портфеля вырос на 130% или на 67 млрд. тенге.

За 2018 год, структура портфеля по видам кредитования изменилась незначительно. Доля группового кредитования выросла на 1,5% и составила 46%, доля индивидуального кредитования сохранилась на уровне 47% незначительное увеличение на 0,1%. Доля кредитов МСБ в общем кредитном портфеле снизилась на 1,6% и закрепились на уровне 7%, совокупный объем продуктов МСБ составил 7,9 млрд. тенге.



В структуре кредитного портфеля по источникам доходов клиентов, также произошли изменения в части роста доли «Агро» кредитов на 2,4% (с 32% в 2017 году до 34% в 2018 г.). Это обусловлено тем, что в 2018 году Компания делала акцент на развитие бизнеса в агросекторе. Доля в «Бизнес» продуктах снизилась незначительно на 0,8%, при этом наибольший удельный вес (более 50%) остается за кредитами, направленными на развитие бизнеса. Доля кредитов, выданных под заработную плату, снизилась до 15% по итогам 2018 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. Общая база активных клиентов по итогам 2018 года выросла на 22 811 клиентов или на 10,3% и составляет почти 244 тыс. человек.

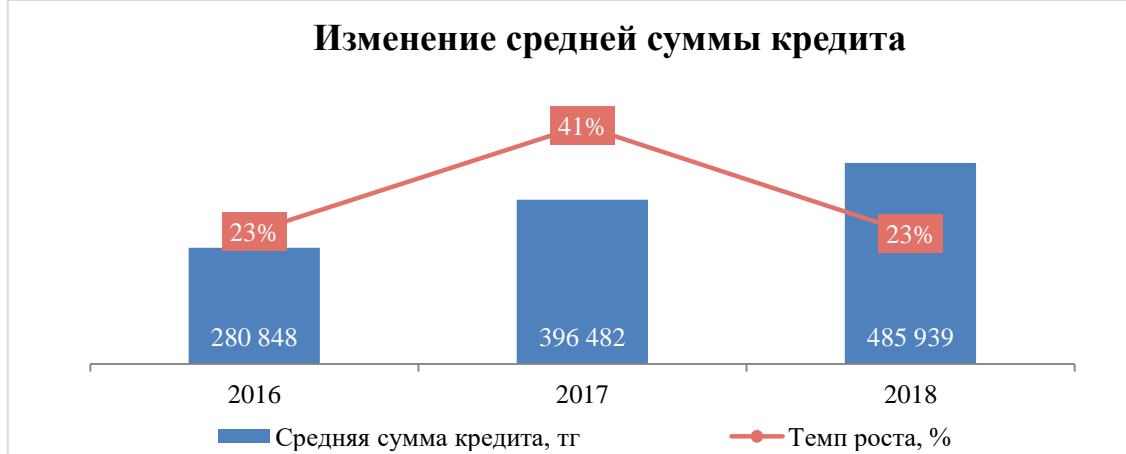
Доля кредитов по количеству выданных повторным клиентам увеличилась на 2% и по итогам 2018 года составляет 79%. Одной из причин роста постоянных клиентов является внедрение новой программы лояльности, которая предусматривает построение долгосрочных отношений, стимулирование положительной кредитной истории и получения дополнительных, выгодных для клиента условий, со стороны Компании. Доля лояльных клиентов по итогам 2018 года выросла до 40%, увеличившись за год на 4%.

Общий объем выданных кредитов в тенге за 2018 год составил 176 млрд. тенге. По сравнению с результатами 2017 года объем выданных кредитов больше на 20% или на 30 млрд. тенге.

Одним из важных направлений улучшения качества обслуживания клиентов является предоставление возможности обслуживания через разные каналы. По состоянию на 1 января 2019 года функционируют:

- ✓ собственный Call – center, с обслуживанием как новых, так и повторных клиентов (более 1000 клиентов в день). Принимаются голосовые звонки, неголосовые входящие коммуникации, прием заявок на кредит, а также проводятся различного рода исходящие звонки и SMS;
- ✓ в первом полугодии был запущен новый веб-сайт www.kmf.kz с возможностью для клиентов «Личный кабинет», где клиент может подать заявки на кредит, посмотреть статусы заявки на кредит, текущие, будущие, досрочные платежи, статусы Программы лояльности;
- ✓ запущено мобильное приложение КМФ с функциями, аналогичными Личному кабинету на веб-сайте;
- ✓ для доступа погашений на веб-сайте и в мобильном приложении есть возможность провести платеж по своему кредиту картами Visa и MasterCard;
- ✓ во всех офисах компаний помимо касс, для приема погашений работают 179 собственных терминала приема денег;
- ✓ также клиенты могут погашать кредиты через терминалы наших партнеров QIWI, Astana Plat, Касса 24 и касс АО «Казпочта» в своих населенных пунктах.

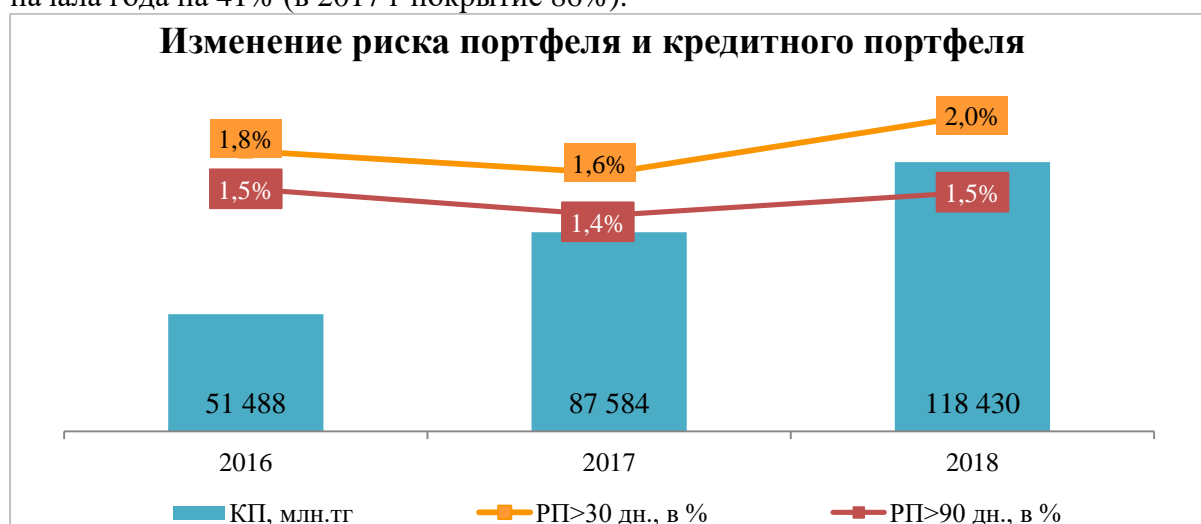
Изменение средней суммы кредита



КМФ, как и в прошлые годы, остается в рамках своей целевой группы клиентов. Кредиты суммой менее одной тысячи долларов США составляют 56% от всего объема выданных кредитов за год. При этом необходимо отметить, что ввиду инфляционных процессов, в 2018 году продолжилась тенденция роста среднего размера кредита. На отчетную дату 2018г, средняя сумма кредита составила 486 тыс. тенге, рост с начала года на 89,4 тыс. тенге или на 22,6%.

Резервы на обесценение по выданным займам в 2018 году выросли на 144% и составили 3 млрд. тенге. Рост резервов обусловлен двумя факторами, описанными выше, а именно ростом кредитного портфеля и переоценкой резервов в связи с переходом на стандарт МСФО 9. При этом, качество портфеля остается высоким (риск портфеля >30 дней) – 2%, что говорит об эффективности выстроенных процессов по мониторингу и контролю за риском портфеля и высокое качество анализа проводимого при выдаче новых 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 покрытия резервами риска портфеля свыше 30 дней в 2018 году составил 128%, увеличившись с начала года на 41% (в 2017 г покрытие 86%).



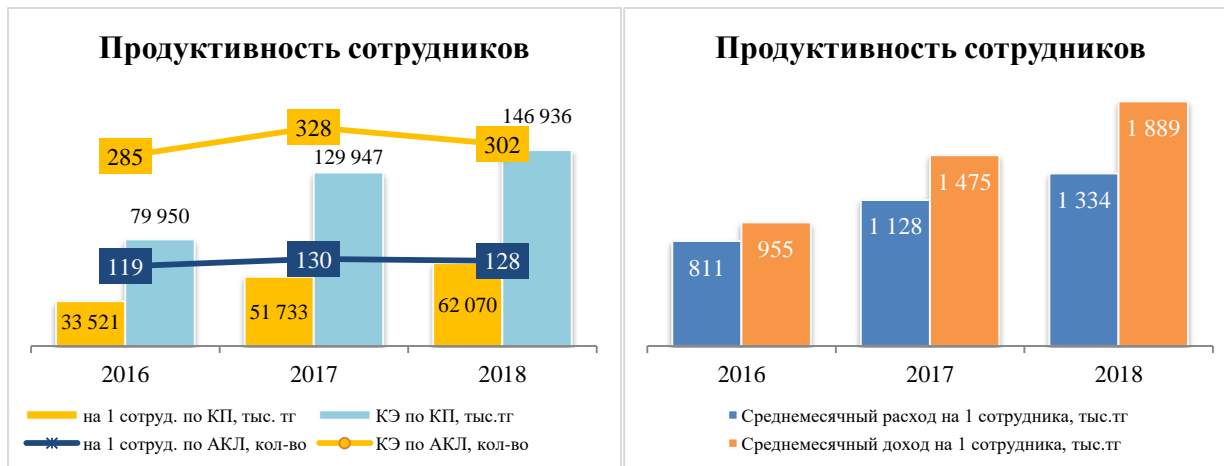
За счет организации качественной выдачи микрокредитов и рационального подхода к управлению кредитным риском портфеля, по итогам 2018 года качество портфеля сохраняется на высоком уровне. Риск портфеля >30 дней составил 2%, это немного выше результата 2017г. Незначительное увеличение РП>30 дней, обусловлено несколькими факторами, такими как: а) увеличение долговой нагрузки заемщиков в связи с внешнеэкономическим фактором; б) более низкая динамика темпа роста кредитного портфеля в 2018г в рамках политики умеренного роста портфеля; 3) сохраняющаяся динамика роста средней суммы кредита.

Если смотреть на объем неработающих кредитов PAR 90, то их доля сохраняется на уровне 1,5%, что можно охарактеризовать как довольно хороший результат.

Продуктивность кредитных сотрудников

Снижение показателей продуктивности по количеству активных клиентов на конец 2018г носит временный характер. Это связано с расширением штата Кредитного отдела в 4 квартале 2018г, в результате которого кол-во кредитных сотрудников выросло на 81 человек.

Показатели продуктивности по объему кредитного портфеля с начала года улучшились. Ниже в таблице показана продуктивность на 1 сотрудника Компании и нагрузка на Кредитного эксперта (КЭ).



В пользу повышения эффективности работы сотрудников, также можно отнести улучшение таких показателей как «Доход на 1 сотрудника» и «Расход на 1 сотрудника».

Инвестиционная недвижимость

Во второй половине 2018 года Компания приняла решение сдать в аренду неиспользуемые здания офисов с прилегающими земельными участками. В связи со сменой целевого использования данных объектов, Компания реклассифицировала здания и землю в состав инвестиционной недвижимости.

По результатам проведенной переоценки основных средств, Компания признала прочий совокупный доход в размере 99 млн. тенге.

Фиксированные активы

Чистая балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов КМФ на 31 декабря 2018 года составила 4 млрд. тенге. Увеличение балансовой стоимости за отчетный год составляет 498 млн. тенге или 14%. Данное увеличение, обусловлено приобретением компьютерного оборудования для новых сотрудников, серверного оборудования по проекту ЦОД, приобретением и установкой новых терминалов для приема погашений от клиентов, приобретения новых лицензий и программного обеспечения, обновления автопарка Компании и офисной мебели в офисах точек продаж.

По итогам 2018 года удельный вес чистых фиксированных активов в совокупных активах составляет 3%. 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 2018 года представлена ниже в таблице.

В МЛН. ТЕНГЕ					
Фиксированные активы	2018	2017	2016	2018/2017	2017/2016
Земля и здания	2 123	2 090	1 952	2%	7%
Офисная мебель и оборудование	656	544	394	21%	38%
Компьютерное оборудование	653	483	398	35%	21%
Транспортные средства	255	197	160	29%	23%
Нематериальные активы	204	157	177	30%	-11%
Незавершенное строительство	84	4	0	2044%	2981%
ИТОГО	3 973	3 475	3 082	14%	13%

Обязательства

Совокупные обязательства КМФ по состоянию на конец 2018 года увеличились на 31% и составили 100 млрд. тенге в сравнении с 76,4 млрд. тенге на конец 2017 года. Обязательства Компании включают кредитные и прочие обязательства. Соотношение обязательств к валюте баланса составляет 77,4%. Основным драйвером роста обязательств остаются рост займов от международных институтов развития и зарубежных инвестиционных компаний, поддерживающих микрофинансирование. Объем обязательств перед кредиторами за период вырос на 30% или 22,4 млрд. тенге и составил 96,5 млрд. тенге.



* без учета займов В2В

Компания располагает достаточно большим списком источников финансирования, которые представлены как международными финансовыми институтами, так и местными банками. Около 97% всего объема заимствования приходится на тенге, полученными от зарубежных финансовых институтов Западной Европы и США (их доля составляет 96%).

В 2018 году новые кредитные обязательства в основном привлекались в местной валюте, в тенге. Компания придерживалась сдержанной политики в отношении валютных займов с целью снижения валютных рисков. Удельный вес займов в USD по итогам 2018 года составил 3% от общего объема заимствований, снизившись с 7% годом ранее.

В 2018 году, Компания привлекла второй синдицированный заем в размере 82 млн. долларов США, организованный IFC, который позволил покрыть 50% годовой потребности в финансировании.

Капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года размер уставного капитала составил 14,4 млрд. тенге и собственный капитал составил 29,2 млрд. тенге, что на 43,4% выше аналогичного показателя 2017 года. Нераспределенная прибыль на отчетную дату 2018 года (с учетом прибыли прошлого периода) составила 14 млрд. тенге. Динамика рентабельности капитала показывает существенное улучшение показателя из года в год, в 2018 г рост показателя с начала года улучшился на 5,8%.



В апреле 2018 года согласно решению Общего собрания участников было произведено увеличение резервного капитала на 298 млн. тенге и выплачены дивиденды на сумму 1 млрд. тенге.

Показатели достаточности капитала по итогам 2018 года составил 22,6%, что заметно превышает минимальный уровень, установленный Национальным Банком РК.

Пруденциальные нормативы, установленные НБ РК, находятся выше установленных нормативов:

№	Наименование пруденциального норматива	Норматив	Факт	Выполнение
1	Оплаченный уставный капитал	≥ 30 млн.тенге	14 431 млн.тг.	✓
2	Расчетный собственный капитал	≥ 30 млн.тенге	29 248 млн.тг.	✓
3	Коэффициент достаточности собственного капитала	$k1 \geq 0,1$	0,226	✓