

АО «Halyk Finance» является представителем держателей облигаций – первого выпуска в пределах первой облигационной программы АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «**Банк**» или «**Эмитент**») (ISIN: KZ2C00003002, торговый код: BRKZb2 - характеристики в приложении №1). По состоянию на 1 января 2024 года облигации данного выпуска размещены в полном объеме в количестве 20 000 000 (двадцать миллионов) штук. Данный выпуск облигаций является необеспеченным. Контроль состояния залогового имущества и заключение договора залога не применимы к данному выпуску облигаций.

#### **Аналитический отчет о финансовом состоянии Эмитента по результатам 4 квартала 2023 года.**

**Цель анализа** – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 1 января 2024 года, определение способности Эмитента отвечать по своим обязательствам перед держателями облигаций и мониторинг целевого использования средств, поступивших в результате размещения.

#### **Для проведения анализа были получены следующие виды отчётности:**

- Неаудированная консолидированная финансовая отчетность за 2023 год;
- Отчет об активах и обязательствах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию 31 декабря 2023 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 1 января 2024 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 1 января 2024 года;
- Прочие отчеты и устные комментарии от представителей Банка.

#### **Общая информация об Эмитенте:**

- АО «Банк Развития Казахстана» было создано с особым правовым статусом на основании:
  - а) Указа Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2000 года № 531 «О Банке развития Казахстана»;
  - б) Закона Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года №178-III «О Банке Развития Казахстана»;
  - в) Постановления Правительства Республики Казахстан от 18 мая 2001 года №659 «О создании закрытого акционерного общества «Банк Развития Казахстана»;
- Особый правовой статус Банка определен в статье 3 Закона Республики Казахстан от 31 августа 1995 года № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»;
- С 2013 года по настоящее время Единственным акционером Банка является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
- Банк является материнской компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале:
  - АО «Фонд развития промышленности» (22 сентября 2020 года АО «БРК-Лизинг» было переименовано в АО «Фонд развития промышленности») было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «Фонд развития промышленности» является реализация государственной инвестиционной политики в поддержке предпринимателей Казахстана, осуществляющих деятельность в приоритетных отраслях экономики, а также содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Казахстана посредством осуществления лизингового финансирования.
  - DBK Capital Structure Fund B.V. в Нидерландах (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) была учреждена 19 июля 2017 года. Основная деятельность DBK Capital Structure Fund B.V. заключается в принятии участия в качестве лимитированного партнера в фонде прямых инвестиций или других компаниях путем внесения денежных средств для

целей последующего их инвестирования в уставные капиталы компаний в рамках финансирования инвестиционных проектов Банка.

- Аудиторская компания: ТОО «КПМГ Аудит».

**Исполнение Эмитентом обязательств, установленных проспектами выпусков облигаций, перед держателями облигаций:**

Выплаты вознаграждений по купонным облигациям осуществлены в полном объеме за период с 29.06.2023 г. по 28.12.2023 г. Ближайший период выплат с 29.06.2024 г. по 10.05.2024 г.

Пунктом 15 Проспекта Первого выпуска облигаций (ISIN:KZ2C00003002) в пределах первой облигационной программы Банка предусмотрены следующие ограничения (ковенанты):

- не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». С даты нарушения одного или всех установленных кovenантов (ограничений), Эмитент в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан для такого рода информации, а при отсутствии в законодательстве Республики Казахстан таких сроков – не позднее 30 (тридцати) календарных дней со дня соответствующего нарушения, письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством уведомления Представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kdb.kz](http://www.kdb.kz)) и АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)), а также на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

В случае нарушения указанных ограничений (ковенант), Эмитент разработает и утвердит уполномоченным органом Эмитента план мероприятий по устранению причин, вызвавших нарушение, с целью обеспечения прав держателей облигаций.

Эмитент подтверждает исполнение вышеперечисленных обязательств, а также обязательств, предусмотренных пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг», на 1 июля 2023 года.

**Целевое использование денег, полученных от размещения Облигаций (BRKZb2):**

НИН / ISIN	Дата размещения	Номинальный Объем (в тыс. тенге)	План	Фактическое освоение	
				Целевое использование	Освоенная сумма (тыс. тенге)
KZP01Y10E822 / KZ2C00003002	29.12.2014	20 000 000	Кредитно-инвестиционная деятельность	Кредитно-инвестиционная деятельность	20 000 000

Источник: отчет Эмитента о целевом использовании денег, полученных от размещения Облигаций, по состоянию на 01.01.2024 г.

**Перечень корпоративных событий в течение 4-го квартала 2023 года:**

26.12.2023	Изменен состав Правления Банка
26.12.2023	Банк сообщил о размещении «зеленых» облигаций с сертификацией CBI объемом 15 млн долларов США
21.12.2023	Банк и Экспортно-импортный банк Саудовской Аравии подписали меморандум о взаимопонимании
07.12.2023	Елибаев М.Т. избран Председателем Правления Банка
07.12.2023	Изменен состав Совета директоров Банка
16.11.2023	Изменен состав Совета директоров Банка
06.11.2023	Облигации Банка KZ2C00010346 (BRKZb36) и KZ2C00010379 (BRKZb37) включены в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки
02.11.2023	Банк сообщил о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок Банка в иностранной и национальной валютах на уровне «Ваа2», прогноз «Позитивный»
16.10.2023	Елибаев М.Т. избран исполняющим обязанности Председателя Правления Банка

Источник: официальный сайт KASE

**Отдельные финансовые показатели Эмитента**

Анализ коэффициентов	2022	2023
<b>Коэффициенты эффективности</b>		
RoAE*	5,83%	24,19%
RoAA*	0,89%	4,41%
<b>Коэффициенты долговой нагрузки</b>		
Собственный капитал/Активы	15,58%	20,61%

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk Finance

\* Коэффициенты RoAE и RoAA рассчитаны на основе чистой прибыли за соответствующий год и отношением к значениям среднего капитала и средних активов, соответственно.

По итогам 2023 года наблюдается улучшение показателей эффективности Эмитента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

В 2023 году коэффициенты рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) составили 24,19% и 4,41%, соответственно. Основной причиной улучшения коэффициентов рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) послужило значительное увеличение чистой прибыли до 181,7 млрд тенге с 34,1 млрд тенге за 2022 года.

Более подробно об изменениях в составе активов, обязательств, собственного капитала и чистой прибыли смотрите в разделе «Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 2023 года».

## Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 2023 года

## Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2022	По состоянию на 31.12.2023	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года. Абсолютно е	Изм-е с начала года. %
<b>Активы</b>	<b>3 942 910</b>	<b>4 310 685</b>	<b>100,0%</b>	<b>367 775</b>	<b>9%</b>
Денежные средства и их эквиваленты	816 470	889 221	20,6%	72 751	9%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	79 972	80 046	1,9%	74	0%
Займы, выданные банкам	118 727	120 044	2,8%	1 317	1%
Займы, выданные клиентам	1 774 177	1 749 654	40,6%	-24 523	-1%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	495 028	615 895	14,3%	120 867	24%
Долговые ценные бумаги	406 674	416 460	9,7%	9 786	2%
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	180 825	342 674	7,9%	161 849	90%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	3 899	26 335	0,6%	22 436	575%
Долевые инвестиции	20 443	15 168	0,4%	-5 275	-26%
Инвестиционное имущество	94	59	0,0%	-35	-37%
Основные средства и нематериальные активы	5 955	6 016	0,1%	61	1%
Прочие активы	9 439	7 487	0,2%	-1 952	-21%
Налог на добавленную стоимость к возмещению	24 604	30 069	0,7%	5 465	22%
Текущий налоговый актив	-	4 579	0,1%	4 579	н/п
Отложенные налоговые активы	6 603	6 978	0,2%	375	6%
<b>Обязательства</b>	<b>3 328 444</b>	<b>3 424 229</b>	<b>79,4%</b>	<b>95 785</b>	<b>3%</b>
Текущие счета и вклады	91 717	136 022	3,2%	44 305	48%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	1 809	1 595	0,0%	-214	-12%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	691 797	710 512	16,5%	18 715	3%
Займы от Материнской компании	380 715	402 549	9,3%	21 834	6%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	0	27 362	0,6%	27 362	н/п
Государственные субсидии	637 306	591 471	13,7%	-45 835	-7%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 309 587	1 278 258	29,7%	-31 329	-2%
Субординированный долг	125 744	133 778	3,1%	8 034	6%
Прочие обязательства	87 384	106 554	2,5%	19 170	22%
Резервы	1 814	36 128	0,8%	34 314	1892%
Обязательства по текущему подоходному налогу	571	0	0,0%	-571	-100%
<b>Собственный Капитал</b>	<b>614 466</b>	<b>886 456</b>	<b>20,6%</b>	<b>271 990</b>	<b>44%</b>
Акционерный капитал	615 954	715 954	16,6%	100 000	16%
Резерв изменений справедливой стоимости	-66 566	-57 532	-1,3%	9 034	-14%
Дополнительный прибыль	36 750	36 750	0,9%	0	0%
Нераспределенная прибыль	28 328	191 284	4,4%	162 956	575%

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Haluk Finance

Активы

С начала года активы Банка выросли на 9,3% или на 367,8 млрд тенге, составив по состоянию на конец 2023 года 4 311,0 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на рост совокупных активов оказало увеличение по статье «Авансы, по договорам финансовой аренды» с

долей 8,0% от всего активов на 89,5% или на 161,8 млрд тенге, до 342,7 млрд тенге, также рост по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 14,3% от всего активов на 24,4% или на 120,9 млрд тенге, до 615,9 млрд тенге. Также наблюдается увеличение по статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей в совокупных активах Банка в 20,6% до 889,2 млрд тенге, от всего активов на 8,9% или на 72,8 млрд тенге. Также, на конец отчетного периода наблюдается уменьшение по статье «Займы, выданные клиентам» с долей в совокупных активах Банка в 40,6% до 1 749,7 млрд тенге, от всего активов на 1,4% или на 24,5 млрд тенге.

#### Обязательства

С начала года обязательства Эмитента изменились незначительно, увеличившись на 2,9% до 3 424,2 млрд тенге. В структуре обязательств Банка по статье «Текущие счета и вклады» с долей 3,2% наблюдается увеличение на 48,3% или на 44,3 млрд тенге, до 136,0 млрд тенге, также увеличение по статье «Резервы» с долей 0,8% в 19 раз или на 34,3 млрд тенге, до 136,0 млрд тенге. В то же время, за указанный период наблюдается снижение по статье «Государственные субсидии» с долей 13,7% на 7,2% или на сумму 45,8 млрд тенге, а также по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные» наблюдается снижение на 2,4% или на 31,3 млрд тенге до 1 278,3 млрд тенге.

#### Собственный капитал

С начала года собственный капитал Эмитента увеличился на 44,3% или 272,0 млрд тенге вследствие увеличения по статье «Нераспределенная прибыль» с 28,3 млрд тенге по состоянию на конец 2022 года до 191,3 млрд тенге по состоянию на конец 2023 года, а также роста статьи «Акционерный капитал» на сумму 100 млрд тенге в результате реализации единственным акционером права преимущественной покупки акций.

#### Анализ доходов и расходов

Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г	Изменение г/г, %	Изменение, г/г, в млн тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	237 145	319 821	35%	82 676
Прочие процентные доходы	81 315	94 651	16%	13 336
Процентные расходы	-210 019	-228 992	9%	-18 973
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>108 441</b>	<b>185 480</b>	<b>71%</b>	<b>77 039</b>
Комиссионные доходы	1 238	711	-43%	-527
Комиссионные расходы	-984	-661	-33%	323
<b>Чистый комиссионный доход/(расход)</b>	<b>254</b>	<b>50,0</b>	<b>-80%</b>	<b>-204</b>
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	1 993	5 153	159%	3 160
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-3 137	2 866	-191%	6 003
Чистый убыток от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-21 278	-128	-99%	21 150
Доход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	21 065	0	-100%	-21 065
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых	8 744	5 127	-41%	-3 617

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 2023 г.

активов, оцениваемых по амортизированной стоимости				
Доход в виде дивидендов	-	1 040		
Прочие расходы, нетто	-12 681	-14 334	13%	1 653
<b>Операционная прибыль</b>	<b>103 401</b>	<b>185 254</b>	<b>79%</b>	<b>81 853</b>
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	-47 096	42 421	-190%	89 517
Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	2 479	371	-85%	-2 108
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	826	-17	-102%	-843
Общие и административные расходы	-9 061	-10 292	14%	-1 231
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>50 548</b>	<b>217 737</b>	<b>331%</b>	<b>167 189</b>
Расход по подоходному налогу	-16 424	-37 719	130%	-21 295
<b>Прибыль за период</b>	<b>34 125</b>	<b>180 018</b>	<b>428%</b>	<b>145 893</b>

<b>Прочий совокупный убыток</b>				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв изменений справедливой стоимости:				
- Чистое изменение справедливой стоимости	-66 174	13 187	-120%	79 361
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	21 028	128	-99%	-20 900
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-45 146</i>	<i>13 315</i>	<i>-129%</i>	<i>58 461</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв изменений справедливой стоимости долевого инструмента	-15 591	-3 288	-79%	12 303
Чистая нереализованная прибыль от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога		-993		-993
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-15 591</i>	<i>-4 281</i>	<i>-73%</i>	<i>11 310</i>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>-60 737</b>	<b>9 034</b>	<b>-115%</b>	<b>69 771</b>
<b>Всего совокупного дохода/(убытка) за период</b>	<b>-26 613</b>	<b>189 052</b>	<b>-810%</b>	<b>215 665</b>

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 2023 год увеличился на 71% или на 77,0 млрд тенге, до 185,5 млрд тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на 35% или на 82,7 млрд тенге, до 320,0 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 16% или на

13,3 млрд тенге, до 94,7 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 9% или на 19,0 млрд тенге, до 229,0 млрд тенге.

В отчетном периоде комиссионные расходы Банка составили 661,2 млн тенге по сравнению с 984,1 млн тенге за аналогичный период прошлого года.

Операционная прибыль Банка по итогам 2023 года выросла на 79% или на 81,8 млрд тенге и составила 185,2 млрд тенге. По итогам 2023 года Банк получил чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере 5,1 млрд тенге по сравнению с чистой прибылью от таких операций за 2022 год в размере 2,0 млрд тенге.

Прибыль за период по итогам 2023 года составила 180,0 млрд тенге, увеличившись в 5,3 раза или на 145,9 млрд тенге по сравнению с 2022 годом. Росту прибыли в отчетном периоде способствовало, преимущественно, рост чистого процентного дохода в два раза с 108,4 млрд тенге на конец 2022 года до 185,5 млрд тенге на конец отчетного периода.

#### Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г
ДДС от операционной деятельности	609 339	30 524
ДДС от инвестиционной деятельности	103 279	-7 654
ДДС от финансовой деятельности	-366 177	53 744
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>346 441</b>	<b>76 614</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-1 258	-3 857
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	0	-6
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>471 287</b>	<b>816 470</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>816 470</b>	<b>889 221</b>

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

Как было отмечено выше, с начала года по состоянию на 1 января 2024 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 8,9% или на 72,8 млрд тенге, до 889,2 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов на 2023 года составило 76,6 млрд тенге, по сравнению с 346,4 млрд тенге в аналогичном периоде прошлого года.

На конец 2023 года наблюдается приток денежных средств от операционной деятельности в размере 30,5 млрд тенге, что значительно ниже результатов операционной деятельности по итогам 2022 года (на 95,0%). Также наблюдается приток денежных средств по результатам финансовой деятельности в размере 53,7 млрд тенге, по сравнению с убытком в размере 366,2 млрд тенге за аналогичный период прошлого года.

**Анализ валютной позиции**

По состоянию на 31 декабря 2023 года (в тыс тенге)	KZT	USD	EUR	CHF	GBP	JPY	RUB	CNY	Итого
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	705 957 173	60 395 279	74 809 255	95 458	11 236	240 260	1 222 459	46 490 150	889 221 270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 045 589	-	-	-	-	-	-	-	80 045 589
Займы, выданные банкам	120 043 694	-	-	-	-	-	-	-	120 043 694
Займы, выданные клиентам	959 674 568	789 979 296	-	-	-	-	-	-	1 749 653 864
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	615 895 386	-	-	-	-	-	-	-	615 895 386
Долговые ценные бумаги	26 826 161	389 634 112	-	-	-	-	-	-	416 460 273
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	342 673 733	-	-	-	-	-	-	-	342 673 733
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	26 335 102	-	-	-	-	-	-	-	26 335 102
Долевые инвестиции	15 167 890	-	-	-	-	-	-	-	15 167 890
Инвестиционное имущество	58 743	-	-	-	-	-	-	-	58 743
Основные средства и нематериальные активы	6 016 429	-	-	-	-	-	-	-	6 016 429
Прочие активы	7 463 494	23 160	-	-	-	-	-	-	7 486 654
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30 068 580	-	-	-	-	-	-	-	30 068 580
Текущий налоговый актив	4 579 467	-	-	-	-	-	-	-	4 579 467
Отложенные налоговые активы	6 978 166	-	-	-	-	-	-	-	6 978 166
<b>Итого активов</b>	<b>2 947 784 175</b>	<b>1 240 031 847</b>	<b>74 809 255</b>	<b>95 458</b>	<b>11 236</b>	<b>240 260</b>	<b>1 222 459</b>	<b>46 490 150</b>	<b>4 310 684 840</b>
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	61 635 487	74 386 698	13	-	-	-	-	-	136 022 198
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	1 595 524	-	-	-	-	-	-	-	1 595 524
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	23 103 925	687 407 725	-	-	-	-	-	-	710 511 650
Займы от Материнской компании	402 549 011	-	-	-	-	-	-	-	402 549 011
Государственные субсидии	591 470 760	-	-	-	-	-	-	-	591 470 760
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	27 362 351	-	-	-	-	-	-	27 362 351
Долговые ценные бумаги выпущенные	883 056 395	395 201 726	-	-	-	-	-	-	1 278 258 121
Субординированный долг	133 777 729	-	-	-	-	-	-	-	133 777 729
Прочие обязательства	91 182 765	15 305 649	18 883	-	-	-	46 494	-	106 533 791
Резервы	35 980 706	147 441	-	-	-	-	-	-	36 128 147
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 224 352 302</b>	<b>1 199 811 590</b>	<b>18 896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 494</b>	<b>-</b>	<b>3 424 229 282</b>
<b>Чистая балансовая позиция до учета хеджирования</b>	<b>723 431 873</b>	<b>40 220 257</b>	<b>74 790 359</b>	<b>95 458</b>	<b>11 236</b>	<b>240 260</b>	<b>1 175 965</b>	<b>46 490 150</b>	<b>886 455 558</b>
Инструмент хеджирования	-	5 013 429	73 802 015	94 960	-	-	1 269 532	46 401 172	126 581 108
<b>Чистая балансовая позиция с учетом хеджирования</b>	<b>723 431 873</b>	<b>35 206 828</b>	<b>988 344</b>	<b>498</b>	<b>11 236</b>	<b>240 260</b>	<b>- 93 567</b>	<b>88 978</b>	<b>759 874 450</b>

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец 2023 года общая сумма чистой позиции Банка по всем иностранным валютам составила положительную сумму в размере 36,4 млрд тенге, в том числе чистая валютная позиция Банка по долларам США, эквивалент которой в тенге составил положительную сумму в размере 35,2 млрд тенге.

При этом, следует отметить значительное сокращение чистой валютной позиции Банка с 132,4 млрд тенге на 01 октября 2023 года до 36,4 млрд тенге на 01 января 2024 года. На данное значительное снижение чистой позиции оказало влияние хеджирование денежных потоков Группы по лизинговым сделкам дочерней компании с целью снижения риска потенциальных потерь, связанных с волатильностью денежных потоков в результате изменения обменных курсов, согласно утвержденным 17 октября 2023 года Правилам хеджирования денежных потоков, используемых в рамках лизинговых сделок в консолидированной финансовой отчетности.



Анализ ликвидности по срокам погашения

По состоянию на 31 декабря 2023 года (в тыс. тенге)	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего средств погашения	Просроченные	Итого
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	743 965 463	243 266 807	-	-	-	-	-	-	889 232 270
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	80 045 589	-	-	-	-	-	80 045 589
Займы, выданные банкам	-	-	-	1 181 892	-	118 361 802	-	-	120 048 694
Займы, выданные клиентам	-	11 674 051	101 092 814	190 926 167	273 436 127	1 244 396 620	-	6 128 035	1 749 653 864
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	5 264 247	12 290 469	87 576 207	276 886 409	283 107 582	-	781 472	605 896 386
Долговые ценные бумаги	-	-	-	9 819 521	207 815 372	198 823 380	-	-	406 458 273
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	5 981 180	27 674 267	134 823 597	174 212 739	-	-	-	542 693 783
Активы, полученные в результате по договорам финансовой аренды	-	-	3 944 023	6 095 631	26 291 443	-	-	-	36 331 100
Долговые инвестиции	-	-	-	-	-	-	15 167 890	-	15 167 890
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	58 743	-	58 743
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6 016 429	-	6 016 429
Прочие активы	1 077 824	248 566	554 263	3 890 916	253 680	278 480	1 218 912	65 933	7 486 654
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	30 065 580	-	-	30 065 580
Текущий налоговый актив	-	-	-	4 579 467	-	-	-	-	4 579 467
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	6 973 166	-	-	6 973 166
<b>Итого активов</b>	<b>745 043 397</b>	<b>168 311 801</b>	<b>245 601 425</b>	<b>438 978 398</b>	<b>950 895 775</b>	<b>1 732 416 580</b>	<b>22 461 974</b>	<b>6 975 490</b>	<b>4 310 684 840</b>
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	62 862 046	-	73 157 065	2	3 083	-	-	-	136 022 198
Займы от АО «АКБ "Самрук-Казына"»	-	-	-	-	-	1 595 524	-	-	1 595 524
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	-	1 106 259	183 842 103	82 811 796	492 791 490	-	-	760 551 650
Займы от Материнской компании	-	-	12 633	26 832	76 744 269	325 765 377	-	-	405 549 011
Государственные субсидии	-	2 567 650	2 568 215	44 386 291	136 234 868	405 713 636	-	-	591 470 760
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	27 362 351	-	-	-	-	-	27 362 351
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1 613 194	183 083 264	672 992 003	450 569 660	-	-	1 278 258 121
Субординированный долг	-	-	-	-	-	183 777 729	-	-	183 777 729
Прочие обязательства	602	2 387 357	11 654 803	45 835 822	37 624 377	9 050 830	-	-	706 553 791
Резервы	-	-	-	7 905 228	480 763	27 762 136	-	-	36 148 127
<b>Итого обязательств</b>	<b>62 862 648</b>	<b>4 955 007</b>	<b>117 474 420</b>	<b>385 079 544</b>	<b>1 006 871 061</b>	<b>1 846 936 602</b>	<b>22 461 974</b>	<b>6 975 490</b>	<b>3 424 229 282</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>682 180 749</b>	<b>163 356 794</b>	<b>128 127 005</b>	<b>53 898 854</b>	<b>(55 975 286)</b>	<b>(114 570 022)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>886 455 558</b>

Источник: данные Эмитента

По состоянию на 1 января 2024 года совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования и просроченные) превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения на 1 027,6 млрд тенге. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась отрицательная, на совокупную сумму 56,0 млрд тенге, и со сроком более 5 лет также сложилась отрицательная, на совокупную сумму 114,6 млрд тенге. Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 886,5 млрд тенге.

Финансовый анализ проведён на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность предоставленных данных несёт Эмитент.

Заместитель председателя Правления  
АО «Halyk Finance»



Асильбеков Р. Д.

приложение №1

Характеристики ценной бумаги	
Код бумаги:	BRKZb2
Список ценных бумаг:	официальный, основная площадка, категория "облигации"
Предмет котирования:	чистая цена
Единица котирования:	процент от номинала
Валюта котирования:	KZT
Точность котирования:	4 знака
Дата включения в торговые списки:	26.12.2014
Дата открытия торгов:	19.03.2015
Маркет-мейкеры:	отсутствует
Наименование облигации:	купонные облигации
ISIN:	KZ2C00003002
Текущая купонная ставка, % годовых	8.130
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска:	1 000
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000
Объем выпуска, KZT:	20 000 000 000
Число облигаций в обращении:	20 000 000
Номер выпуска в госреестре:	E82-1
Дата регистрации выпуска:	15.12.2014
Номер программы в госреестре:	E82
Дата регистрации программы:	15.12.2014
Валюта регистрации программы:	KZT
Объем программы, KZT:	100 000 000 000
Вид купонной ставки:	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	29.12.2014
Срок обращения:	10 лет

Источник: официальный сайт KASE