

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам первого квартала 2022 г.

АО «Halyk Finance» представляет интересы держателей облигаций (ISIN: KZ2C00003002, торговый код: BRKZb2 - характеристики в приложении №1) АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «**Банк**» или «**Эмитент**»). По состоянию на 31 марта 2022 г., 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 АО «Банк Развития Казахстана» по результатам 1 квартала 2022 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 31 марта 2022 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 первые три месяца, закончившиеся 31 марта 2022 года;
- Отчет об активах и пассивах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию на 31 марта 2022 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 01 апреля 2022 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 01 апреля 2022 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 «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года;
 - в) Постановление 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 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 года;
- 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 «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а его основной деятельностью являлись операции финансового лизинга. 22 сентября 2020 года АО «БРК-Лизинг» было переименовано в АО «Фонд развития промышленности. 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

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам первого квартала 2022 г.

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:

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

Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом:

В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящими условиями, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

- 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) и АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), а также на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности (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 «О рынке ценных бумаг» от 1 июля 2003 года № 461-ІІ, на 1 апреля 2022 года.

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

НИН / ISIN	Дата размещения	Номинальный Объем (в тыс. тенге)	Фактическое освоение		
			План	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 01.04.2022г.

Анализ корпоративных событий с начала 1-го квартала 2022 года:

13.05.2022	АО "Банк Развития Казахстана" 12 мая 2022 года успешно завершило размещение трехлетнего выпуска еврооблигаций объемом 500 млн долларов США и ставкой купона в размере 5,75% годовых.
12.05.2022	АО "Банк Развития Казахстана" объявил о тендерных заявках, полученных по итогам окончания срока приема ранних заявок, в рамках предложения о приобретении облигаций XS0860582435, US25159XAB91 (BRKZe7)
26.04.2022	Банк объявил о запуске Предложения о покупке Облигаций с купонной ставкой 4,125% и сроком погашения в 2022 году, выпущенных Оферентом ("Облигации"), с оплатой вознаграждения за приобретаемые Облигации деньгами, на совокупную сумму основного долга до 700 млн долларов США.
20.04.2022	Единственный акционер АО "Банк Развития Казахстана" принял решение не выплачивать дивиденды по простым акциям банка за 2021 год.
19.04.2022	Банк предоставил KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2021 год.
13.04.2022	12 апреля 2022 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило долгосрочные рейтинги Банка на уровне "Baa2", прогноз по рейтингу изменен на "Стабильный".
09.03.2022	Решением Совета директоров от 25 февраля 2022 года внесены следующие изменения в состав Правления банка: - исключены: Аубакиров Д.Б. – заместитель Председателя Правления, Бабичев Д.Ю. – заместитель Председателя Правления; - избраны: Елибаев М.Т. – заместитель Председателя Правления, Абишева Б.Т. – заместитель Председателя Правления. С учетом внесенных изменений Правление АО "Банк Развития Казахстана" состоит из пяти человек: Искаков Р.В., Кенжебаева С.А., Шарипов А.Б., Абишева Б.Т., Елибаев М.Т.
02.03.2022	Рейтинговое агентство Fitch Ratings (далее – Агентство) подтвердило Банку долгосрочные кредитные рейтинги эмитента в иностранной и национальной валютах "BBB/Стабильный". Одновременно долгосрочные рейтинги приоритетных необеспеченных долговых обязательств (ISIN: XS0220743776, XS0248160102, XS0860582435, XS1734574137, XS1814831563) Банка подтверждены Агентством на уровне "BBB".
21.02.2022	Решением единственного акционера от 16 февраля 2022 года Искаков Р.В. избран членом Совета директоров банка. С учетом внесенного изменения Совет директоров АО "Банк Развития Казахстана" состоит из шести человек: Шарлапаев К.Б., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б., Искаков Р.В.
21.02.2022	Решением единственного акционера от 16 февраля 2022 года Искаков Р.В. избран Председателем Правления банка. С учетом внесенного изменения Правление АО "Банк Развития Казахстана" состоит из пяти человек: Искаков Р.В., Аубакиров Д.Б., Кенжебаева С.А., Бабичев Д.Ю., Шарипов А.Б.
18.02.2022	Решением единственного акционера от 09 февраля 2022 года в состав Совета директоров внесены следующие изменения: - исключен Арифханов А.А. – член Совета директоров; - избран Шарлапаев К.Б. – член Совета директоров, представитель единственного акционера. С учетом внесенных изменений Совет директоров АО "Банк Развития Казахстана" состоит из пяти человек: Шарлапаев К.Б., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б.
08.02.2022	Решением единственного акционера от 24 января 2022 года внесены следующие изменения в состав Правления банка: - исключен Саркулов А.С. – Председатель Правления; - назначена Кенжебаева С.А. – исполняющая обязанности Председателя Правления.

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам первого квартала 2022 г.

	С учетом внесенных изменений Правление АО "Банк Развития Казахстана" состоит из четырех человек: Аубакиров Д.Б., Бабичев Д.Ю., Шарипов А.Б., Кенжебаева С.А.
02.02.2022	Решением единственного акционера от 24 января 2022 года из состава Совета директоров исключен Саркулов А.С. – Председатель Правления банка. С учетом внесенного изменения Совет директоров АО "Банк Развития Казахстана" состоит из пяти человек: Арифханов А.А., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б.
25.01.2022	Решением единственного акционера (АО "НУХ "Байтерек") от 24.01.2022 года досрочно прекращены полномочия Абая Саркулова в качестве Председателя Правления и члена Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана". Исполняющим обязанности главы БРК с 25.01.2022 года назначена Сандугаш Кенжебаева, ранее занимавшая должность заместителя Председателя Правления Банка.

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

Анализ коэффициентов	1кв2020	1кв2021	1кв2022
Коэффициенты эффективности			
RoAE[1]	-0.33%	2.89%	1.21%
RoAA[2]	-0.06%	0.49%	0.17%
Коэффициенты долговой нагрузки			
Собственный капитал/Активы	17.50%	17.27%	13.78%

Источник: данные Эмитента, расчеты Nalyk Finance

По итогам 1 квартала 2022 года наблюдается ухудшение показателей эффективности Эмитента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Основной причиной снижения коэффициентов рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) послужило снижение в отчетном периоде чистой прибыли до 6 млрд тенге с 15 млрд тенге в 1 квартале 2021 (снижение составило 57%). Кроме того, в отчетном периоде средние значения собственного капитала и совокупных активов Банка увеличились в сравнении с показателями 1 квартала 2021 года на 4% и 23%, соответственно.

По состоянию на конец 1 квартала 2022 года отношение собственного капитала к активам снизилось с 17.27% до значения 13.78%, полученного по итогам аналогичного периода прошлого года, на фоне увеличения активов на 23% г/г при незначительном снижении собственного капитала на 0.2% г/г.

Более подробно об изменениях в составе активов, обязательств, собственного капитала и чистой прибыли смотрите в разделе «Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 1 квартала 2022 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 1 квартала 2022 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2021	По состоянию на 31.03.2022	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года, абс.	Изм-е с начала года, %
АКТИВЫ	3 741 829	3 884 898	100.0%	143 069	4%
Денежные средства и их эквиваленты	326 147	457 912	11.8%	131 764	40%
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	170 632	155 532	4.0%	- 15 100	-9%
Займы, выданные банкам	121 035	120 000	3.1%	- 1 035	-1%
Займы, выданные клиентам	1 892 508	1 894 154	48.8%	1 646	0.1%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	452 104	467 900	12.0%	15 796	3%
Долговые ценные бумаги	544 519	553 117	14.2%	8 598	2%
Авансы по договорам финансовой аренды	166 405	167 930	4.3%	1 525	1%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	5 626	6 080	0.2%	454	8%
Долевые инвестиции	35 687	35 687	0.9%	-	0%
Инвестиционное имущество	218	102	0.0%	- 116	-53%
Основные средства и нематериальные активы	5 989	5 920	0.2%	- 69	-1%
Прочие активы	10 981	9 687	0.2%	- 1 294	-12%
Текущий налоговый актив	7 245	7 093	0.2%	- 152	-2%
Огложенные налоговые активы	2 734	3 784	0.1%	1 050	38%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 185 001	3 349 473	86.2%	164 472	5%
Текущие счета и депозиты клиентов	30 412	75 418	1.9%	45 006	148%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	11 196	11 361	0.3%	166	1%
Займы от Материнской компании	283 338	299 420	7.7%	16 082	6%
Займы от банков и прочих финансовых институтов	556 670	586 177	15.1%	29 507	5%
Государственные субсидии	301 141	334 881	8.6%	33 740	11%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	43 190	-			
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 716 749	1 798 639	46.3%	81 890	5%
Субординированный долг	118 217	120 005	3.1%	1 788	2%
Прочие обязательства	111 480	111 078	2.9%	- 403	0%
Резервы	12 609	12 494	0.3%	- 115	-1%
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	556 828	535 425	13.8%	- 21 403	-4%
Акционерный капитал	515 954	515 954	13.3%	-	0%
Резерв изменений справедливой стоимости	- 5 829	- 33 722	-	- 27 893	479%
Дополнительный оплаченный капитал	36 750	36 750	0.9%	-	0%
Нераспределенная прибыль	9 953	16 443	0.4%	6 490	65%

Источник: данные Эмитента, расчеты Haluk Finance

Активы

По состоянию на конец 1 квартала 2022 года совокупные активы Банка увеличились на 4% или на 143 млрд тенге и составили 3 885 млрд тенге. Рост совокупных активов был обеспечен, преимущественно, увеличением статьи «Займы, выданные клиентам» на 0.1% или 1.6 млрд тенге до 1 894 млрд тенге, статьи «Долговые ценные бумаги» на 2% или 9 млрд тенге, до 553 млрд тенге, статьи «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» на 3% или 16 млрд тенге, до 468 млрд тенге и статьи «Денежные средства и их эквиваленты» на 40% или 132 млрд тенге, до 458 млрд тенге.

Обязательства

С начала года обязательства Эмитента увеличились на 5% или 164 млрд тенге, до 3 349 млрд тенге, что было вызвано преимущественно увеличением по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные» на 5% или 82 млрд тенге, до 1 799 млрд тенге; «Займы от банков и прочих финансовых институтов» на 5% или 30 млрд тенге, до 586 млрд тенге.

Собственный капитал

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам первого квартала 2022 г.

С начала года собственный капитал Эмитента сократился на 4% или 21 млрд тенге вследствие роста по статье «Резерв изменений справедливой стоимости» с 5.8 млрд тенге по состоянию на конец 2021 года до 33.7 млрд тенге по состоянию на конец отчетного периода. При этом, нераспределенная прибыль Банка в отчетном периоде увеличилась на 65% или 6 млрд тенге, до 16 млрд тенге.

Анализ доходов и расходов

Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)	По состоянию на 31.03.2021	По состоянию на 31.03.2022	Изменение, г/г	Абсолютное изменение
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	41 506	50 399	21%	8 893
Прочие процентные доходы	14 058	18 886	34%	4 827
Процентные расходы	-39 221	-49 115	25%	9 894
Чистый процентный доход	16 343	20 170	23%	3 827
Комиссионные доходы	469	60	-87%	-408
Комиссионные расходы	-458	-86	-81%	-372
Чистый комиссионный доход/(расход)	10	-26	-	-
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	-474	129	-	-
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49	0	-	-
Чистый прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 701	-7 380	-	-
Прочие доходы, нетто	4 719	723	-85%	-3 996
Операционная прибыль	22 349	13 617	-39%	-8 732
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-1 427	-2 915	104%	1 488
Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	57	222	290%	165
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	83	-3	-	-
Общие и административные расходы	-1 857	-2 090	13%	232
Прибыль до налогообложения	19 205	8 831	-54%	-10 374
Расход по подоходному налогу	-4 047	-2 341	-42%	-1 706
(Убыток)/прибыль за период	15 158	6 490	-57%	-8 668

Источник: данные Эмитента, расчеты Halys Finance

По итогам 1 квартала 2022 года чистый процентный доход Банка увеличился на 23% или 4 млрд тенге, составив 20 млрд тенге. По результатам 1 квартала 2022 года процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, выросли на 21% или 9 млрд тенге, до 50 млрд тенге, тогда как прочие процентные доходы выросли на 34% или 5 млрд тенге, до 19 млрд тенге, тем самым компенсируя повышение процентных расходов на 25% или 10 млрд тенге, до 49 млрд тенге.

По итогам 1 квартала 2022 года Банк зафиксировал чистый комиссионный расход в размере 26 млн тенге, против дохода за аналогичный период прошлого года в размере 10 млн тенге.

Операционная прибыль Банка сократилась на 39% или 9 млрд тенге, составив 14 млрд тенге, преимущественно, за счет получения чистого убытка от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 7 млрд тенге против аналогичной прибыли убытка в 1 квартале 2021 года в размере 1.7 млрд тенге. По итогам 1 квартала 2022 года Банк получил чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере 129 млн тенге против аналогичного убытка за 1 квартал 2021 года в размере 474 млн тенге.

Прибыль за период по итогам 1 квартала 2022 года составила 6.5 млрд тенге, снизившись на 57% или на 8.7 млрд тенге по сравнению с 1 кварталом 2021 года. Помимо ухудшения операционных

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам первого квартала 2022 г.

показателей Банка, сокращению прибыли в отчетном периоде способствовало увеличение убытков от обесценения долговых финансовых активов в размере до 3 млрд тенге с 1.4 млрд тенге в 1 квартале 2021 года, а также рост общих и административных расходов на 13% до 2.1 млрд тенге.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2022г.
ДДС от операционной деятельности	-19 207	128 942
ДДС от инвестиционной деятельности	42	3 376
ДДС от финансовой деятельности	52 825	0
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	33 661	132 318
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	755	-554
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	-0.020	-0.203
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	242 786	326 147
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	277 202	457 912

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

Как было отмечено выше, с начала года по состоянию на 31 марта 2022 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 40% или 132 млрд тенге, до 458 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов на конец 1 квартала 2022 года составило 132 млрд тенге, показав положительное изменение в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 293% или 99 млрд тенге.

На конец 1 квартала 2022 года наблюдается приток денежных средств от операционной деятельности в размере 129 млрд тенге и приток денежных средств от инвестиционной деятельности в размере 3 млрд тенге.

Анализ валютной позиции

По состоянию на 31 марта 2022 года (в млн тенге)	KZT	USD	Euro	CHF	GBP	JPY	RUB	CNY	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	291 901	158 935	6 750	24	12	288	0	0	457 912
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	155 481	0	52	0	0	0	0	0	155 532
Займы, выданные банкам	120 000	0	0	0	0	0	0	0	120 000
Займы, выданные клиентам	1 033 808	860 346	0	0	0	0	0	0	1 894 154
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	467 900	0	0	0	0	0	0	0	467 900
Долговые ценные бумаги	13 199	539 918	0	0	0	0	0	0	553 117
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	167 930	0	0	0	0	0	0	0	167 930
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	6 080	0	0	0	0	0	0	0	6 080
Долевые инвестиции	35 687	0	0	0	0	0	0	0	35 687
Инвестиционное имущество	102	0	0	0	0	0	0	0	102
Основные средства и нематериальные активы	5 920	0	0	0	0	0	0	0	5 920
Прочие активы	9 403	261	22	0	0	0	2	0	9 687
Текущий налоговый актив	7 093	0	0	0	0	0	0	0	7 093
Отложенные налоговые активы	3 784	0	0	0	0	0	0	0	3 784
Итого активов	2 318 288	1 559 460	6 824	24	12	288	2	0	3 884 898
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	762	74 656	0	0	0	0	0	0	75 418
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	11 361	0	0	0	0	0	0	0	11 361
Займы от банков и прочих финансовых институтов	24 033	562 144	0	0	0	0	0	0	586 177
Займы от Материнской компании	299 420	0	0	0	0	0	0	0	299 420
Государственные субсидии	334 881	0	0	0	0	0	0	0	334 881
Долговые ценные бумаги выпущенные	935 759	862 880	0	0	0	0	0	0	1 798 639
Субординированный долг	120 005	0	0	0	0	0	0	0	120 005
Прочие обязательства	32 862	70 711	6 787	0	0	0	0	717	111 078
Резервы	11 156	1 338	0	0	0	0	0	0	12 494
Итого обязательств	1 770 239	1 571 729	6 787	0	0	0	0	717	3 349 473
Чистая балансовая позиция	548 049	-12 270	36	24	12	288	2	-717	535 425
Чистая балансовая и забалансовая позиция	548 049	-12 270	36	24	12	288	2	-717	535 425

Источник: АО «Банк Развития Казахстана»

По состоянию на 31 марта 2022 года, чистая балансовая позиция Банка по долларам США сложилась отрицательная и составила 12 млрд тенге или 0,8% от совокупных активов Эмитента по данной валюте. Крупнейшими статьями обязательств Банка, деноминированных в долларах США, по состоянию на отчетную дату являются «Долговые ценные бумаги выпущенные (863 млрд тенге)» «Займы от банков и прочих финансовых институтов» (562 млрд тенге), в то время как крупнейшими статьями активов Банка, деноминированных в долларах США, являются «Займы, выданные клиентам» (860 млрд тенге) и «Долговые ценные бумаги» (540 млрд тенге).

В числе иных иностранных валют отрицательная чистая позиция сформировалась в основном ввиду наличия прочих обязательств, деноминированных в китайских юанях на сумму 717 млн тенге.

Общая сумма чистой балансовой и забалансовой позиции по иностранным валютам отрицательная и составила 12.62 млрд тенге или 0,32% от совокупных активов Банка.

Анализ ликвидности по срокам погашения

По состоянию на 31 марта 2022 года (в млн 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	Без срока погашения	Просроченные	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	247 834	210 078	0	0	0	0	0	0	457 912
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	155 073	0	445	14	0	0	0	0	155 532
Займы, выданные банкам	0	0	0	0	1 587	118 412	0	0	120 000
Займы, выданные клиентам	0	8 882	25 868	83 034	593 911	1 176 610	0	5 849	1 894 154
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	0	7 565	12 192	60 661	219 016	166 143	0	2 323	467 900
Долговые ценные бумаги	0	0	0	69	124 812	428 236	0	0	553 117
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	0	0	10 882	42 212	107 706	7 131	0	0	167 930
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	0	0	267	3 443	2 371	0	0	0	6 080
Долевые инвестиции	0	0	0	0	0	0	35 687	0	35 687
Инвестиционное имущество	0	0	0	0	0	0	102	0	102
Основные средства и нематериальные активы	0	0	0	0	0	0	5 920	0	5 920
Прочие активы	418	122	142	567	6 494	0	1 658	286	9 687
Текущий налоговый актив	0	5 781	0	486	826	0	0	0	7 093
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	3 784	0	0	3 784
Итого активов	403 325	232 428	49 796	190 486	1 056 723	1 900 316	43 367	8 458	3 884 898
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	70 242	0	0	5 013	2	161	0	0	75 418
Займы от АО "ФНБ" Самрук-Казына"	0	0	0	6 378	2 935	2 048	0	0	11 361
Займы от банков и прочих финансовых институтов	0	0	0	15	86 426	499 736	0	0	586 177
Займы от Материнской компании	0	0	0	10	24 286	275 124	0	0	299 420
Государственные субсидии	0	1 586	1 716	14 740	80 166	236 674	0	0	334 881
Долговые ценные бумаги выпущенные	0	0	25 347	583 485	573 649	616 158	0	0	1 798 639
Субординированный долг	0	0	0	0	0	120 005	0	0	120 005
Прочие обязательства	77 241	3 858	10 055	18 608	7	1 301	0	8	111 078
Резервы	0	10	120	9 905	2 459	0	0	0	12 494
Итого обязательств	147 483	5 453	37 238	638 155	769 929	1 751 207	0	8	3 349 473
Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2022 года	255 842	226 974	12 558	-447 670	286 794	149 109	43 367	8 450	535 425

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

По состоянию на 31 марта 2022 года, совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования) на 48 млрд тенге превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась положительная, на совокупную сумму 287 млрд тенге.

Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 535 млрд тенге.

Финансовый анализ проведён на основании данных, предоставленных Эмитентом.

Ответственность за достоверность предоставленных данных несёт Эмитент.

Председатель Правления
АО «Halyk Finance»

Охонов Ф.Р.

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