

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 апреля 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 1 квартала 2024 года.**

**Цель анализа** – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 1 апреля 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 отчетности:**

- Неаудированная консолидированная финансовая отчетность за 1 квартал 2024 года;
- Отчет об активах и обязательствах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию 1 апреля 2024 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 1 апреля 2024 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 1 апреля 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-II «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.

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 1 квартала 2024 г.

- 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 10.07.2024 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)	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: отчёт Эмитента о целевом использовании денег, полученных от размещения Облигаций, по состоянию на 01.04.2024 г.

**Перечень корпоративных событий в течение 1-го квартала 2024 года:**

29.03.2024	Изменен состав Совета директоров Банка
20.03.2024	Банк присоединился к инициативе GIP – «Принципы зеленых инвестиций «Один пояс, один путь»
13.03.2024	Банк сообщил о получении наград KASE за прозрачность и размещение ESG-облигаций
01.03.2024	Изменен состав Правления Банка. Ли В.Е. назначен заместителем Председателя Правления Банка
15.02.2024	Банк сообщил о расширении партнерства с финансовыми институтами Катара
31.01.2024	Банк принял стратегию развития на 2024-2033 годы
23.01.2024	Изменен состав Совета директоров Банка
19.01.2024	Банк заключил меморандум о взаимопонимании с агентством SACE (Италия)
10.01.2024	Банка открыл финансирование для инвестиционного проекта по производству каустической соды, ПВХ и карбида кальция в Туркестанской области
09.01.2024	Банк получил сертификат соответствия международного антикоррупционного стандарта ISO
03.01.2024	Банк сообщил о заключении трехстороннего соглашения по предоставлению финансирования ТОО «RG Brands Kazakhstan»

Источник: официальный сайт KASE

**Отдельные финансовые показатели Эмитента**

Анализ коэффициентов	1 квартал 2023	1 квартал 2024
<b>Коэффициенты эффективности</b>		
RoAE*	5,78%	5,26%
RoAA*	0,93%	1,02%
<b>Коэффициенты долговой нагрузки</b>		
Собственный капитал/Активы	16,48%	18,48%

Источник: данные Эмитента, расчеты Nalyk Finance

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

По итогам 1 квартала 2024 года коэффициенты рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) составили 5,26% и 1,02%, соответственно. Наблюдается незначительное улучшение показателей эффективности (ROAA и долговой нагрузки) Эмитента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Основной причиной улучшения коэффициентов рентабельности средних активов (RoAA) послужило значительное увеличение чистой прибыли до 45,6 млрд тенге с 36,7 млрд тенге за аналогичный период 2023 года. При этом, показатель коэффициента рентабельности среднего капитала (RoAE) незначительно снизился с 5,78% по итогам первого квартала 2023 года до 5,26% за аналогичный период 2024 года. Снижение RoAE обусловлено ростом статьи «Акционерный капитал» на сумму 100 млрд тенге в результате реализации единственным акционером права преимущественной покупки акций во втором полугодии 2023 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 1 квартала 2024 года».

## Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 1 квартала 2024 года

### Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2023	По состоянию на 31.03.2024	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года. Абсолютное	Изм-е с начала года. %
<b>Активы</b>	<b>4 310 685</b>	<b>4 593 578</b>	<b>100,0%</b>	<b>282 893</b>	<b>6,6%</b>
Денежные средства и их эквиваленты	889 221	1 041 860	22,7%	152 638	17,2%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 046	80 045	1,7%	-1	0,0%
Займы, выданные банкам	120 044	149 124	3,2%	29 080	24,2%
Займы, выданные клиентам	1 749 654	1 816 622	39,5%	66 968	3,8%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	615 895	698 453	15,2%	82 558	13,4%
Долговые ценные бумаги	416 460	405 691	8,8%	-10 769	-2,6%
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	342 674	291 348	6,3%	-51 326	-15,0%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	26 335	30 063	0,7%	3 728	14,2%
Долевые инвестиции	15 168	15 094	0,3%	-74	-0,5%
Инвестиционное имущество	59	-	0,0%	-59	-
Основные средства и нематериальные активы	6 016	5 898	0,1%	-118	-2,0%
Прочие активы	7 487	8 319	0,2%	832	11,1%
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30 068	35 329	0,8%	5 261	17,5%
Текущие налоговый актив	4 579	6 882	0,1%	2 303	50,3%
Отложенные налоговые активы	6 978	8 849	0,2%	1 871	26,8%
<b>Обязательства</b>	<b>3 424 229</b>	<b>3 744 590</b>	<b>81,5%</b>	<b>320 361</b>	<b>9,4%</b>
Текущие счета и вклады	136 022	122 133	2,7%	-13 889	-10,2%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	1 596	1 626	0,0%	31	1,9%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	710 512	688 845	15,0%	-21 666	-3,0%
Займы от Материнской компании	402 549	410 128	8,9%	7 579	1,9%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	27 362	45 038	1,0%	17 676	64,6%
Государственные субсидии	591 471	601 812	13,1%	10 341	1,7%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 278 258	1 508 734	32,8%	230 476	18,0%
Субординированный долг	133 778	135 842	3,0%	2 064	1,5%
Прочие обязательства	106 554	195 446	4,3%	88 892	83,4%
Резервы	36 128	34 988	0,8%	-1 140	-3,2%
<b>Собственный Капитал</b>	<b>886 456</b>	<b>848 987</b>	<b>18,5%</b>	<b>37 468</b>	<b>-4,2%</b>
Акционерный капитал	715 954	715 954	15,6%	0	0,0%
Резерв изменений справедливой стоимости	-57 532	-64 742	-1,4%	-7 210	12,5%
Дополнительный оплаченный капитал	36 750	50 896	1,1%	14 145	38,5%
Нераспределенная прибыль	191 284	146 880	3,2%	-44 403	-23,2%

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

### Активы

С начала года активы Банка выросли на 7% или на 282,9 млрд тенге, составив по состоянию на конец 1 квартала 2024 года 4 593,6 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на рост совокупных активов оказало увеличение по статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей 22,7% от всего активов на 17,2% или на 152,6 млрд тенге, до 1 041,9 млрд тенге, также рост по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 15,2% от всего активов на 13,4% или на 82,6 млрд тенге, до 698,5 млрд тенге. Также наблюдается увеличение по статье «Займы, выданные клиентам» с долей в совокупных активах Банка в 39,5% до 1 816,6 млрд тенге от всего активов на 3,8% или на 67,0 млрд тенге. Также, на конец отчетного периода наблюдается уменьшение по статье «Авансы, выданные по договорам финансовой аренды» с долей в совокупных активах Банка в 6,3% до 291,3 млрд тенге от всего активов на 15,0% или на 51,3 млрд тенге.

### Обязательства

С начала года обязательства Эмитента увеличились на 9,4% или на 320,4 млрд тенге до 3 744,6 млрд тенге. В структуре обязательств Банка по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные» с долей 32,8% наблюдается увеличение на 18,0% или на 230,5 млрд тенге, до 1 508,7 млрд тенге, также увеличение по статье «Прочие обязательства» с долей 4,3% от всего обязательств на 83,4% или на 88,9 млрд тенге, до 195,4 млрд тенге. В то же время, за указанный период наблюдается снижение по статье «Займы от банков и прочих финансовых институтов» с долей 15,0% на 3,0% или на сумму 21,7 млрд тенге до 688,8 млрд тенге, а также по статье «Текущие счета и вклады» с долей 2,7% наблюдается снижение на 10,2% или на 13,9 млрд тенге до 122,1 млрд тенге.

### Собственный капитал

С начала года собственный капитал Эмитента снизился на 4,2% или 37,5 млрд тенге до 849,0 млрд тенге вследствие снижения по статье «Нераспределенная прибыль» с 191,3 млрд тенге по состоянию на начало 2024 года до 146,9 млрд тенге по состоянию на конец первого квартала 2024 года. При этом расход по статье «Резерв изменений справедливой стоимости» Банка на конец 1 квартала 2024 года увеличился на 1,4% или 7,2 млрд тенге, составив 64,7 млрд тенге.

### **Анализ доходов и расходов**

<b>Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)</b>	<b>За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г</b>	<b>За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г</b>	<b>Изменение, г/г, %</b>	<b>Изменение, г/г, в млн тенге</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	77 076	81 900	6%	4 824
Прочие процентные доходы	21 252	29 185	37%	7 933
Процентные расходы	-55 581	-63 457	14%	-7 876
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>42 747</b>	<b>47 628</b>	<b>11%</b>	<b>4 881</b>
Комиссионные доходы	205	462	125%	257
Комиссионные расходы	-170	-153	-10%	17
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>35</b>	<b>309</b>	<b>783%</b>	<b>274</b>
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	-1 123	151	-113%	1 274
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 260	1 499	19%	239
Прочие доходы, нетто	3 475	292	-92%	-3 183
<b>Операционная прибыль</b>	<b>46 394</b>	<b>49 878</b>	<b>8%</b>	<b>3 484</b>

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 1 квартала 2024

г.

Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	1 167	4 208	261%	3 041
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	381	-1 087	-385%	-1 468
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	4	-62	-1650%	-66
Общие и административные расходы	-2 403	-3 213	34%	-810
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>45 543</b>	<b>49 725</b>	<b>9%</b>	<b>4 182</b>
Расход по подоходному налогу	-8 789	-4 120	-53%	4 669
<b>Прибыль за период</b>	<b>36 753</b>	<b>45 606</b>	<b>24%</b>	<b>8 853</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	6 748	-3 332	-149%	-10 080
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка				
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>6 748</i>	<i>-3 332</i>	<i>-149%</i>	<i>-10 080</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв изменений справедливой стоимости долевых инструментов	-1 070	-174	-84%	896
Чистый нереализованный убыток от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога	-	-3 704	-100%	-3 704
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-1 070</i>	<i>-3 878</i>	<i>262%</i>	<i>-2 808</i>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>5 678</b>	<b>-7 210</b>	<b>-227%</b>	<b>-12 888</b>
<b>Всего совокупного дохода за период</b>	<b>42 431</b>	<b>38 395</b>	<b>-10%</b>	<b>-4 036</b>

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 1 квартал 2024 года увеличился на 11% или на 4,9 млрд тенге, до 47,6 млрд тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на 6% или на 4,8 млрд тенге, до 81,9 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 37% или на 7,9 млрд тенге, до 29,2 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 14% или на 7,9 млрд тенге, до 63,5 млрд тенге.

Операционная прибыль Банка по итогам первого квартала 2024 года выросла на 8% или на 3,5 млрд тенге и составила 49,9 млрд тенге. По итогам первого квартала 2024 года Банк получил чистую прибыль

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 1 квартала 2024 г.

от операций с иностранной валютой в размере 0,2 млрд тенге по сравнению с чистым убытком от таких операций за аналогичный период прошлого года в размере 1,1 млрд тенге.

Прибыль за период по итогам первого квартала 2024 года составила 45,6 млрд тенге, увеличившись на 24% или на 8,9 млрд тенге по сравнению с первым кварталом 2023 года. Росту прибыли в отчетном периоде способствовало, преимущественно, рост чистого процентного дохода на 11% с 42,7 млрд тенге на конец первого квартала 2023 года до 47,6 млрд тенге на конец отчетного периода и получение прибыли от обесценения долговых финансовых активов в размере 4,2 млрд тенге по сравнению с 1,2 млрд тенге за аналогичный период прошлого года.

#### Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г
ДДС от операционной деятельности	24 955	-77 950
ДДС от инвестиционной деятельности	-9 027	162
ДДС от финансовой деятельности	13 967	236 199
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>29 895</b>	<b>158 411</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-2 455	-5 758
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	-18	-14
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>816 470</b>	<b>889 221</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>843 892</b>	<b>1 041 860</b>

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

Как было отмечено выше, с начала года по состоянию на 1 апреля 2024 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 22,7% или на 152,6 млрд тенге, до 1 041,9 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов на конец первого квартала 2024 года составило 158,4 млрд тенге, по сравнению с 29,9 млрд тенге в аналогичном периоде прошлого года.

По итогам первого квартала 2024 года наблюдается приток денежных средств от финансовой деятельности в размере 236,2 млрд тенге, что значительно выше (в 16,9 раз) результатов финансовой деятельности по итогам первого квартал 2023 года. Также наблюдается незначительный приток денежных средств по результатам инвестиционной деятельности в размере 0,2 млрд тенге, по сравнению с убытком в размере 9,0 млрд тенге за аналогичный период прошлого года. При этом, отрицательный операционный денежный поток составил 77,9 млрд тенге по итогам первого квартала 2024 года, против положительного притока в размере 24,9 млрд тенге по итогам аналогичного периода за 2023 год.

### Анализ валютной позиции

По состоянию на 31 марта 2024 года (в тыс тенге)	KZT	USD	Euro	CHF	GBP	JPY	RUB	CNY	Итого
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	905 578 792	18 440 005	70 896 476	33 036	10 963	221 292	2 162 720	44 516 360	1 041 859 644
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 045 201	-	-	-	-	-	-	-	80 045 201
Займы, выданные банкам	149 124 117	-	-	-	-	-	-	-	149 124 117
Займы, выданные клиентам	1 002 099 649	814 522 241	-	-	-	-	-	-	1 816 621 890
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	698 452 918	-	-	-	-	-	-	-	698 452 918
Долговые ценные бумаги	27 534 944	378 155 830	-	-	-	-	-	-	405 690 774
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	291 347 976	-	-	-	-	-	-	-	291 347 976
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	30 063 318	-	-	-	-	-	-	-	30 063 318
Долевые инвестиции	15 094 105	-	-	-	-	-	-	-	15 094 105
Основные средства и нематериальные активы	5 898 304	-	-	-	-	-	-	-	5 898 304
Прочие активы	8 183 275	135 729	-	-	-	-	-	-	8 319 004
Налог на добавленную стоимость к возмещению	35 329 332	-	-	-	-	-	-	-	35 329 332
Текущий налоговый актив	6 882 324	-	-	-	-	-	-	-	6 882 324
Отложенные налоговые активы	8 848 698	-	-	-	-	-	-	-	8 848 698
<b>Итого активов</b>	<b>3 264 482 953</b>	<b>1 211 253 805</b>	<b>70 896 476</b>	<b>33 036</b>	<b>10 963</b>	<b>221 292</b>	<b>2 162 720</b>	<b>44 516 360</b>	<b>4 593 577 605</b>
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	49 418 280	72 714 488	12	-	-	-	-	-	122 132 780
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	1 626 406	-	-	-	-	-	-	-	1 626 406
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	22 232 722	666 612 548	-	-	-	-	-	-	688 845 270
Займы от Материнской компании	410 127 591	-	-	-	-	-	-	-	410 127 591
Государственные субсидии	601 811 520	-	-	-	-	-	-	-	601 811 520
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	45 038 080	-	-	-	-	-	-	45 038 080
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 116 586 838	392 146 978	-	-	-	-	-	-	1 508 733 816
Субординированный долг	135 841 526	-	-	-	-	-	-	-	135 841 526
Прочие обязательства	185 032 940	10 328 715	39 378	-	-	-	44 562	-	195 445 595
Резервы	33 720 809	1 266 991	-	-	-	-	-	-	34 987 800
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 556 398 632</b>	<b>1 188 107 800</b>	<b>39 390</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 562</b>	<b>-</b>	<b>3 744 590 384</b>
<b>Чистая балансовая позиция до учета хеджирования</b>	<b>708 084 321</b>	<b>23 146 005</b>	<b>70 857 086</b>	<b>33 036</b>	<b>10 963</b>	<b>221 292</b>	<b>2 118 158</b>	<b>44 516 360</b>	<b>848 987 221</b>
Инструмент хеджирования	-	3 665 839	69 280 644	32 583	-	-	2 021 485	44 432 551	119 433 102
<b>Чистая балансовая позиция с учетом хеджирования</b>	<b>708 084 321</b>	<b>19 480 166</b>	<b>1 576 442</b>	<b>453</b>	<b>10 963</b>	<b>221 292</b>	<b>96 673</b>	<b>83 809</b>	<b>729 554 119</b>

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец первого квартала 2024 года общая сумма чистой позиции Банка по всем иностранным валютам с учетом хеджирования составила положительную сумму в размере 21,5 млрд тенге, в том числе чистая валютная позиция Банка по долларам США с учетом хеджирования, эквивалент которой в тенге составил положительную сумму в размере 19,5 млрд тенге.

В конце прошлого года Банк начал хеджировать денежные потоки 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.

Общая сумма чистой балансовой и забалансовой позиции по иностранным валютам с учетом хеджирования сложилась положительная и составила 21,5 млрд тенге или 1,6% от совокупных активов по иностранным валютам Банка.

Г.

Анализ ликвидности по срокам погашения

По состоянию на 31 марта 2024 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	Без срока погашения	Просроченные	Итого
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	459 344 867	581 699 622	815 155	-	-	-	-	-	1 041 859 644
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	30 188 362	-	-	49 856 839	-	-	-	80 045 201
Займы, выданные банкам	-	41 654	303 481	8 237 776	6 923 857	133 617 349	-	-	149 124 117
Займы, выданные клиентам	-	119 389 823	67 260 092	200 467 416	275 584 332	1 147 493 474	-	6 426 753	1 816 621 890
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	6 937 508	14 117 569	98 513 045	303 271 447	274 083 295	-	1 530 054	698 452 918
Долговые ценные бумаги	-	-	-	9 670 919	252 870 370	143 149 485	-	-	405 690 774
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	13 017 029	35 262 608	106 891 404	136 176 935	-	-	-	291 347 976
по договорам финансовой аренды	-	625 000	196 946	22 183 559	7 057 813	-	-	-	30 063 318
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	15 094 105	-	15 094 105
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5 898 304	-	5 898 304
Прочие активы	1 075 168	456 881	49 375	4 839 632	306 827	199 088	1 356 288	35 745	8 319 004
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	35 329 332	-	-	35 329 332
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	6 882 324	8 848 698	-	-	15 731 022
<b>Итого активов</b>	<b>460 420 035</b>	<b>752 355 879</b>	<b>118 005 226</b>	<b>450 803 751</b>	<b>1 038 930 744</b>	<b>1 742 720 721</b>	<b>22 348 697</b>	<b>7 992 552</b>	<b>4 593 577 605</b>
<b>Обязательства</b>									
Текущие счета и вклады	50 184 740	-	71 944 185	-	3 855	-	-	-	122 132 780
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	-	-	-	-	-	1 626 406	-	-	1 626 406
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	121 312 265	20 815 043	72 474 681	318 461 248	155 782 033	-	-	688 845 270
компании	-	52 578	7 813	4 267	61 080 962	348 981 971	-	-	410 127 591
Государственные субсидии	-	2 463 142	2 573 485	44 112 232	133 993 642	418 669 019	-	-	601 811 520
Кредиторская задолженность по сслкам РЕПО	-	-	45 038 080	-	-	-	-	-	45 038 080
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	53 424 648	35 383 076	182 814 214	661 415 508	575 696 370	-	-	1 508 733 816
Субординированный долг	-	-	-	-	-	135 841 526	-	-	135 841 526
Прочие обязательства	9 846 056	6 062 170	98 229 164	37 183 742	34 717 848	9 406 615	-	-	195 445 595
Резервы	-	-	7 905 228	1 152 049	114 387	25 816 136	-	-	34 987 800
<b>Итого обязательств</b>	<b>60 030 796</b>	<b>183 314 803</b>	<b>281 896 074</b>	<b>337 741 185</b>	<b>1 209 787 450</b>	<b>1 671 820 076</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 744 590 384</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2024 года	400 389 239	569 041 076	(163 890 848)	113 062 566	(170 856 706)	70 900 645	22 348 697	7 992 552	848 987 221

Источник: данные Эмитента

По состоянию на 1 апреля 2024 года совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования и просроченные) превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения на 926,6 млрд тенге. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась отрицательная, на совокупную сумму 170,9 млрд тенге, и со сроком более 5 лет сложилась положительная, на совокупную сумму 70,9 млрд тенге. Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 849,0 млрд тенге.

Финансовый анализ проведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность предоставленных данных несет 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