

АО «Halyk Finance» представляет интересы держателей облигаций (ISIN: KZ2C000003002, торговый код: BRKZb2 - характеристики в приложении №1) АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «Банк» или «Эмитент»). По состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 год;
- Отчет об активах и пассивах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию на 31 декабря 2021 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 01 января 2022 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 01 января 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

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 января 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 01.01.2022г.

Анализ корпоративных событий с начала 4-го квартала 2021 года:

15.10.2021	Международный финансовый журнал Global Finance объявил список самых безопасных банков в 112 странах и территориях за 2021 год в рамках 30-го ежегодного рейтинга наиболее надежных банков мира. Лучшим в этой номинации среди казахстанских финансовых институтов стало АО "Банк Развития Казахстана".
27.10.2021	Банк привлек на KASE 32,2 млрд тенге, разместив десятилетние облигации KZ2C00007904 (BRKZb24) под 7,10 % годовых.
03.11.2021	Банк сообщил о выплате седьмого купона по своим международным облигациям XS1814831563 (BRKZe9).
05.11.2021	Банк сообщил о выплате первого купона по своим международным облигациям XS2337670421 (BRKZe11).
05.11.2021	Банк сообщил о выплате первого купона по своим международным облигациям XS2337670694 (BRKZe12).
15.11.2021	Банк сообщил о выплате третьего купона по своим облигациям KZ2C00006765 (BRKZb18).
25.11.2021	Банк сообщил о выплате одиннадцатого купона по своим облигациям KZ2C00003580 (BRKZb3).
30.11.2021	Банк сообщил о выплате девятого купона по своим облигациям KZ2C00003903 (BRKZb9).
03.12.2021	Банк сообщил о выплате четвертого купона по своим облигациям KZ2C00004190 (BRKZb13).
06.12.2021	Банк привлек на KASE 23,3 млрд тенге, разместив десятилетние облигации KZ2C00004273 (BRKZb14) под 11,00 % годовых.
06.12.2021	Банк сообщил о выплате девятого купона по своим облигациям KZ2C00003911 (BRKZb8).
08.12.2021	Банк совместно с ТОО "EkibastuzFerroAlloys" заключили соглашение для финансирования строительства нового ферросплавного завода в Павлодарской области
09.12.2021	Банк сообщил о выплате второго купона по своим облигациям KZ2C00006898 (BRKZb20).
09.12.2021	Банк сообщил о выплате второго купона по своим облигациям KZ2C00007102 (BRKZb21).
10.12.2021	Банк сообщил о выплате восемнадцатого купона по своим международным облигациям XS0860582435, US25159XAB91 (BRKZe7).
13.12.2021	Международные облигации Банка XS2337670421, US25159XAC74 включены в Список финансовых инструментов, допущенных к сделкам с центральным контрагентом на условиях частичного обеспечения, (Список Т+) с 15 декабря 2021 года.
20.12.2021	Банк сообщил о выплате третьего купона по своим облигациям KZ2C00004273 (BRKZb14).
20.12.2021	Банк сообщил о выплате пятого купона по своим облигациям KZ2C00005908 (BRKZb15).
29.12.2021	Банк сообщил о выплате четырнадцатого купона по своим облигациям KZ2C00003002 (BRKZb2).
17.01.2022	Банк сообщил о выплате пятого купона по своим облигациям KZ2C00005916 (BRKZb16).
25.01.2022	Банк сообщил о досрочном прекращении полномочий Саркулова А. С. в качестве Председателя Правления и члена Совета директоров по решению единственного акционера АО "НУХ "Байтерек" от 24.01.2022 года. Исполняющим обязанности главы Банка с 25.01.2022 года назначена Сандугаш Кенжебаева, ранее занимавшая должность заместителя Председателя Правления Банка. С учетом внесенного изменения Совет директоров БРК состоит из пяти человек: Арифханов А.А., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б.; Правление Банка состоит из четырех человек: Аубакиров Д.Б., Бабичев Д.Ю., Шарипов А.Б., Кенжебаева С.А.
28.01.2022	Банк сообщил о выплате третьего купона по своим облигациям KZ2C00006864 (BRKZb19).
31.01.2022	Банк сообщил о выплате одиннадцатого купона по своим облигациям KZ2C00003713 (BRKZb6).
01.02.2022	Банк сообщил о выплате третьего купона по своим облигациям KZ2C00003648 (BRKZb5).
11.02.2022	Банк сообщил о выплате первого купона по своим международным облигациям XS2106835262 (BRKZe10).
18.02.2022	Банк сообщил об исключении с 9 февраля 2022 года из состава Совета директоров по решению единственного акционера АО "НУХ "Байтерек" Арифханова А.А. – члена Совета директоров, избран Шарлапаев К.Б. – новый член Совета директоров. С учетом внесенного изменения Совет директоров БРК состоит из пяти человек: Шарлапаев К.Б., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б.
21.02.2022	Банк сообщил об избрании нового члена Совета директоров по решению единственного акционера АО "НУХ "Байтерек" от 16 февраля 2022 года Искакова Р.В. – члена Совета директоров. С учетом внесенного

	изменения Совет директоров БРК состоит из шести человек: Шарлапаев К.Б., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б., Искаков Р.В.
--	--

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

Анализ коэффициентов	2020	2021
Коэффициенты эффективности		
Чистая прибыль/Средний собственный капитал, RoAE	4,76%	5,89%
Чистая прибыль/Средние активы, RoAA	0,79%	0,92%
Коэффициенты долговой нагрузки		
Собственный капитал/Активы	16,58%	14,72%

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk Finance

По итогам 2021 года наблюдается улучшение показателей эффективности Эмитента, приведенные в таблице выше, в сравнении с 2020-м годом. Основной причиной роста коэффициентов рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) послужило получение Банком в отчетном периоде чистой прибыли в размере 31 264 млн тенге по сравнению с прибылью в 2020 году в размере 22 370 млн тенге. В частности, основное влияние на получение Банком положительного результата по итогам года оказало увеличение чистого процентного дохода на 18% или 10 млрд тенге, до 64,4 млрд тенге, и снижение убытков от обесценения долговых финансовых активов на 22% или на 8,1 млрд против аналогичного убытка за 2020 год в размере 37,2 млрд тенге.

По состоянию на конец 2021 года коэффициент долговой нагрузки улучшился и составил 14,72% против 16,58% на конец 2020 года, на фоне увеличения капитала Банка на 7% и при росте активов на 21%, соответственно, по сравнению с 31 декабря 2020 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 2021 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 2021 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2020	По состоянию на 31.12.2021	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года, абс.	Изм-е с начала года, %
АКТИВЫ	3 087 980	3 734 890	100,0%	646 910	21%
Денежные средства и их эквиваленты	242 786	326 147	8,7%	83 361	34%
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	121 780	170 632	4,6%	48 853	40%
Займы, выданные банкам	124 811	121 035	3,2%	(3 776)	(3%)
Займы, выданные клиентам	1 845 916	1 892 212	50,7%	46 296	3%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	326 540	452 104	12,1%	125 564	38%
Долговые ценные бумаги	209 258	544 519	14,6%	335 261	160%
Авансы по договорам финансовой аренды	123 159	166 405	4,5%	43 246	35%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	27 855	5 626	0,2%	(22 229)	(80%)
Долевые инвестиции	14 841	28 984	0,8%	14 143	95%
Инвестиционное имущество	223	218	0,0%	(5)	(2%)
Основные средства и нематериальные активы	5 991	5 989	0,2%	(2)	(0%)
Прочие активы	31 328	10 981	0,3%	(20 347)	(65%)
Текущий налоговый актив	964	7 304	0,2%	6 340	658%
Отложенные налоговые активы	1 040	2 734	0,1%	1 694	163%
Производные финансовые инструменты	11 489	-	-	(11 489)	(100%)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 575 947	3 185 001	85,3%	609 054	24%
Текущие счета и депозиты клиентов	15 794	30 412	0,8%	14 618	93%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	27 967	11 196	0,3%	(16 771)	(60%)
Займы от Материнской компании	227 597	283 338	7,6%	55 741	24%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	640 008	556 670	14,9%	(83 338)	(13%)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	43 190	1,2%	43 190	100%
Государственные субсидии	261 839	301 141	8,1%	39 302	15%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 241 013	1 716 749	46,0%	475 736	38%
Субординированный долг	111 163	118 217	3,2%	7 054	6%
Прочие обязательства	47 741	111 480	3,0%	63 739	134%
Резервы	2 825	12 609	0,3%	9 784	346%
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	512 033	549 889	14,7%	37 856	7%
Акционерный капитал	503 668	515 954	13,8%	12 286	2%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	(1 380)	(12 532)	(0,3%)	(11 152)	808%
Дополнительный оплаченный капитал	34 239	36 750	1,0%	2 511	7%
Накопленная прибыль/ (убытки)	(24 494)	9 717	0,3%	34 210	(140%)

Источник: данные Эмитента, расчеты Halys Finance

Активы

С начала года активы БРК выросли на 21% или на 647 млрд тенге, составив по состоянию на конец 2021 года 3 735 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на увеличение совокупных активов оказало увеличение по статье «Займы, выданные клиентам» с долей 50,7% на 3% или на 46 млрд тенге, до 1 892 млрд тенге, также рост по статье «Долговые ценные бумаги» с долей 14,6% на 160% или на 335 млрд тенге, до 545 млрд тенге. По статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей 8,7% увеличение с начала года составило 34% или 84 млрд тенге, до 326 млрд тенге. На конец отчетного периода наблюдается увеличение по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей в совокупных активах Банка в 12,1% до 452 млрд тенге на 38% или на 126 млрд тенге.

Обязательства

Обязательства Банка с начала года выросли на 24% или на 609 млрд тенге и составили 3 185 млрд тенге. В структуре обязательств Банка на рост совокупных обязательств наибольшее влияние оказала статья «Долговые ценные бумаги выпущенные» с долей 46%, по которой наблюдается увеличение на 38% или 476 млрд тенге, до 1 717 млрд тенге. По статье «Государственные субсидии» с долей 8,1% в совокупных обязательствах наблюдается увеличение на 15% или 39 млрд тенге до 301 млрд тенге и по статье «Займы от Материнской компании» с долей 7,6% рост составил 24% или 56 млрд тенге, до 283 млрд тенге.

Сдерживающее влияние на рост совокупных обязательств Банка оказало снижение по статье «Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов» с долей 14,9% на 13% или 83 млрд тенге, до 557 млрд тенге.

Собственный капитал

Собственный капитал Банка с начала года увеличился на 7% или 38 млрд тенге, составив 550 млрд тенге, преимущественно, вследствие роста Акционерного капитала на 2% или 12 млрд тенге, до 516 млрд тенге. Также отмечается положительная динамика в отношении накопленной прибыли с начала года в размере 10 млрд тенге по сравнению с накопленным убытком в размере 25 млрд на конец 2020 года.

Анализ доходов и расходов

Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2020	По состоянию на 31.12.2021	Изменение, г/г	Абсолютное изменение
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	155 607	181 880	17%	26 272
Прочие процентные доходы	43 311	59 045	36%	15 734
Процентные расходы	(144 536)	(176 535)	22%	31 999
Чистый процентный доход	54 382	64 389	18%	10 007
Комиссионные доходы	727	717	(1%)	(10)
Комиссионные расходы	(960)	(705)	(27%)	(255)
Чистый комиссионный доход/(расход)	(233)	12	-	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(2 180)	(1 987)	(9%)	(193)
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 808	49	(99%)	(6 759)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 459	1 031	(84%)	(5 428)
Чистый убыток, возникший в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(266)	-	(100%)	(266)
Прочие доходы, нетто	(4 462)	10 097	(326%)	(14 559)
Операционная прибыль	60 509	73 592	22%	13 083
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	(37 208)	(29 147)	(22%)	(8 061)
Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	1 764	(2 811)	-	-
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	5 270	(313)	-	-
Общие и административные расходы	(7 095)	(7 583)	7%	489
Прибыль до налогообложения	23 240	33 738	45%	10 498
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(870)	(2 475)	185%	1 605
Прибыль за период	22 370	31 264	40%	8 894

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 2021 год увеличился на 18% или на 10 млрд тенге, до 64 млрд тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на 17% или на 26 млрд тенге, до 182 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 36% или на 16 млрд тенге,

до 59 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 22% или на 32 млрд тенге, до 177 млрд тенге.

В отчетном периоде Банк получил чистый комиссионный доход в размере 12 млн тенге против аналогичного убытка годом ранее в размере 233 млн тенге.

Операционная прибыль Банка по итогам 2021 года выросла на 22% или на 13 млрд тенге и составила 74 млрд тенге. Помимо роста чистых процентных доходов, на увеличение операционной прибыли оказало влияние увеличения прочих доходов до 10 млрд тенге против прочих расходов в размере 4,5 млрд тенге за 2020 год. Также, за 2021 год наблюдается отсутствие чистого убытка, возникшего в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, которое составило 266 млн тенге за 2020 год. При этом, в отчетном периоде прибыль Банка от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, снизилась на 84% или на 5 млрд тенге и составила 1 млрд тенге по итогам 2021 года. Также, за 2021 год чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, сократилась на 99% или на 6,8 млрд тенге, до 49 млн тенге.

По итогам 2021 года прибыль до налогообложения увеличилась на 45% или на 10 млрд, до 34 млрд тенге по сравнению с прибылью до налогообложения за 2020 год в размере 23 млрд тенге, что явилось следствием существенного сокращения убытка от обесценения долговых финансовых активов на 22% или на 8 млрд тенге, с 37 млрд тенге на конец 2020 года до 29 млрд тенге в отчетном периоде. В то же время в отчетном периоде были сформированы убытки от обесценения прочих нефинансовых активов в размере 313 млн тенге.

По итогам 2021 года прибыль за период выросла на 40% или на 9 млрд тенге и составила 31 млрд тенге по сравнению с прибылью за 2020 год в размере 22 млрд тенге.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	2020	2021
ДДС от операционной деятельности	(137 529)	(39 305)
ДДС от инвестиционной деятельности	26 420	(342 714)
ДДС от финансовой деятельности	187 973	464 046
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	76 865	82 028
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	21 748	1 334
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	(0)	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	144 174	242 786
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	242 786	326 147

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

Как было отмечено выше, с начала года по состоянию на 31 декабря 2021 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 34% или 84 млрд тенге, до 326 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2021 года составило 82 млрд тенге, повысившись по сравнению с концом 2020 года на 7% или 5 млрд тенге.

На конец 2021 года наблюдается увеличение денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в размере 464 млрд тенге, частично нивелированное оттоком денежных средств от

инвестиционной деятельности в размере 342 млрд тенге и от операционной деятельности в размере 39 млрд тенге.

Анализ валютной позиции

По состоянию на 31 декабря 2021 года (в млн. тенге)	Тенге	Доллары США	Евро	CNH	GBP	JPY	RUB	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	262 911	56 340	6 392	23	11	283	187	326 147
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	170 570	-	62	-	-	-	-	170 632
Займы, выданные банкам	121 035	-	-	-	-	-	-	121 035
Займы, выданные клиентам	1 096 210	796 002	-	-	-	-	-	1 892 212
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	452 104	-	-	-	-	-	-	452 104
Долговые ценные бумаги	16 566	527 953	-	-	-	-	-	544 519
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	166 405	-	-	-	-	-	-	166 405
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	5 626	-	-	-	-	-	-	5 626
Долевые инвестиции	28 984	-	-	-	-	-	-	28 984
Инвестиционное имущество	218	-	-	-	-	-	-	218
Основные средства и нематериальные активы	5 989	-	-	-	-	-	-	5 989
Прочие активы	10 718	262	-	-	-	-	1	10 981
Текущий налоговый актив	7 304	-	-	-	-	-	-	7 304
Отсроченный налоговый актив	2 734	-	-	-	-	-	-	2 734
Итого активов	2 347 372	1 380 557	6 455	23	11	283	188	3 734 890
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	25 767	4 645	0	-	-	-	-	30 412
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	11 196	-	-	-	-	-	-	11 196
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	25 060	519 186	-	-	-	-	12 424	556 670
Займы от Материнской компании	283 338	-	-	-	-	-	-	283 338
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	43 190	-	-	-	-	-	43 190
Государственные субсидии	301 141	-	-	-	-	-	-	301 141
Долговые ценные бумаги выпущенные	925 230	791 519	-	-	-	-	-	1 716 749
Субординированный долг	118 217	-	-	-	-	-	-	118 217
Прочие обязательства	28 958	76 124	6 398	-	-	-	-	111 480
Резервы	11 081	1 528	-	-	-	-	-	12 609
Итого обязательств	1 729 988	1 436 192	6 398	-	-	-	12 424	3 185 001
Чистая балансовая позиция	617 384	(55 635)	57	23	11	283	(12 235)	549 889
Условная сумма по производным обязательствам								-
Чистая балансовая и забалансовая позиция	617 384	(55 635)	57	23	11	283	(12 235)	549 889

Источник: АО «Банк Развития Казахстана»

По состоянию на 31 декабря 2021 года, чистая балансовая позиция Банка по долларам США сложилась отрицательная и составила 56 млрд тенге или 4% 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» (792 млрд тенге), «Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов» (519 млрд тенге), в то время как крупнейшими статьями активов Банка, деноминированных в долларах США, являются «Займы, выданные клиентам» (796 млрд тенге) и «Долговые ценные бумаги» (528 млрд тенге).

Общая сумма чистой балансовой и забалансовой позиции по всем иностранным валютам отрицательная и составила 67 млрд тенге или 1,8% от совокупных активов Банка. Отрицательная чистая балансовая и забалансовая позиция сформировалась ввиду наличия обязательств, деноминированных в долларах США на сумму 1 436 млрд тенге и наличия займов и средств от банков и прочих финансовых институтов, деноминированных в российских рублях, на сумму 12 млрд тенге.

Дополнительно сообщаем, что по состоянию на 31 января 2022 года общая сумма чистой балансовой и забалансовой позиции по всем иностранным валютам составила 24 млрд тенге или

0.7% от совокупных активов Банка, в том числе по долларам США чистая балансовая позиция Банка составила 13 млрд тенге или 0.9% от совокупных активов Эмитента по данной валюте.

Необходимо отметить, что Эмитент применяет частичное хеджирование валютных рисков, используя производные финансовые инструменты. Так, дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды указана в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2021 года в тенге и составляет 452 млрд тенге. При этом часть указанной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды привязана к удорожанию российского рубля (31 декабря 2021 г: 1 млрд тенге), которое учитывается как встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости.

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 2021 г.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования) превысили совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения на 36 млрд тенге. Также, отмечается положительная чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет и более 5 лет, сложившаяся на совокупную сумму 471 млрд тенге.

Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 550 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.

Исмаилов А. А.

Халим О.

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