

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 декабря 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 2022 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 31 декабря 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 2022 год;
- Отчет об активах и пассивах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию на 31 декабря 2022 г. (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 01 января 2023 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 01 января 2023 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 октября 2022 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 31.12.2022г.

Анализ корпоративных событий с начала 4-го квартала 2022 года:

30.12.2022	БРК принял решение о выплате дивидендов по простым акциям банка за 2021 год - 15 749 835 505,06 тенге направить на выплату дивидендов за 2021 год; - 15 749 835 505,07 тенге оставить в распоряжении банка.
30.12.2022	БРК привлек на KASE через подписку 30,0 млрд тенге, разместив облигации ISIN: KZ2C00009132 с доходностью к погашению 0,50 % годовых
30.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате 16-го купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00003002
30.12.2022	БРК провел подписку на KASE по облигации ISIN: KZ2C00009132
29.12.2022	Совет директоров БРК принял решение о размещении 1 250 простых акций банка по цене размещения 40 000 000 тенге за одну акцию на общую сумму 50,0 млрд тенге путем реализации единственным акционером банка права преимущественной покупки акций
29.12.2022	БРК сообщил KASE о частичном досрочном погашении международных облигаций ISIN: XS2337670694
27.12.2022	БРК будет проводить подписку на KASE по облигации ISIN: KZ2C00009132
22.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате пятого купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00004273
22.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате седьмого купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00005908
12.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате четвертого купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00006898
12.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате четвертого купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00007102
12.12.2022	БРК сообщил KASE о погашении своих облигаций ISIN: XS0860582435, ISIN: US25159XAB91
09.12.2022	KASE приняло решение о включении с 15 декабря 2022 года в Список финансовых инструментов, допущенных к сделкам с центральным контрагентом на условиях частичного обеспечения, (Список Т+) следующих облигаций: -KZ2C00004273 -KZ2C00007060 -KZ2C00003309 -KZ2C00008670
07.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате 11-го купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00003911
06.12.2022	БРК сообщил KASE о выплате шестого купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00004190
28.11.2022	БРК сообщил KASE о выплате 13-го купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00003580
21.11.2022	БРК уведомил KASE о том, что решением единственного акционера от 16 ноября 2022 года Байбазаров Н.С. избран членом Совета директоров банка. С учетом внесенного изменения Правление БРК состоит из пяти человек: Шарлапаев К.Б., Сайденов А.Г., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Айдапкелов Н.С., Хамитов Е.Е., Байбазаров Н.С.
21.11.2022	БРК уведомил KASE о том, что решением единственного акционера от 16 ноября 2022 года Байбазаров Н.С. избран Председателем Правления банка. С учетом внесенного изменения Правление АО "Банк Развития Казахстана" состоит из пяти человек: Байбазаров Н.С., Елибаев М.Т., Кенжебаева С.А., Шарипов А.Б., Абишева Б.Т.
15.11.2022	Облигации БРК KZ2C00009132 и KZ2C00009140 прошли процедуру листинга на KASE по категории "облигации"
15.11.2022	БРК сообщил KASE о выплате пятого купона по своим облигациям ISIN: KZ2C00006765
15.11.2022	БРК сообщил KASE о выплате первого купона по своим международным облигациям ISIN: XS2472852610
07.11.2022	БРК сообщил KASE о выплате третьего купона по своим международным облигациям ISIN: XS233767042.
07.11.2022	БРК сообщил KASE о выплате третьего купона по своим международным облигациям ISIN: XS2337670694.
04.11.2022	БРК уведомил KASE о том, что решением единственного акционера от 31 октября 2022 года внесены следующие изменения в состав Правления банка: - исключен Узбеков Г.Н.- член Совета директоров, независимый директор; Мухамеджанов А.Б. – член Совета директоров;

	- избран Хамитов Е.Е. – член Совета директоров; Айдапкелов Н.С. – член Совета директоров.
04.11.2022	БРК сообщил KASE о выплате третьего купона по своим международным облигациям ISIN: XS1814831563.
31.10.2022	БРК сообщил KASE о выплате первого купона по своим облигациям ISIN:KZ2C00007904.
28.10.2022	БРК уведомил KASE о том, что решением единственного акционера от 26 октября 2022 года внесены следующие изменения в состав Правления банка: - исключен Искаков Р.В – Председатель Правления; - избран Елибаев М.Т. – исполняющий обязанности Председателя Правления.
07.10.2022	БРК осуществил частичное досрочное погашение путем выкупа собственных еврооблигаций 11 серии (ISIN XS2337670694) в количестве 1 078,94 штук, на общую номинальную сумму 215 787 000 долларов США, из них 214 041 000 долларов США по цене 79,75% и 1 746 000 долларов США по цене 76,75% от номинальной стоимости облигаций.

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

	2021	2022
Коэффициенты эффективности		
RoAE	5,89%	5,83%
RoAA	0,92%	0,89%
Коэффициенты долговой нагрузки		
Собственный капитал/Активы	14,88%	15,58%

Источник: данные Эмитента, расчеты Nalyk Finance

По итогам 2022 года наблюдается улучшение показателей эффективности Эмитента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

В 2022 коэффициенты рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) составили 5,83% и 0,89%, соответственно.

Основной причиной снижения коэффициентов рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) послужило увеличение среднего значения собственного капитала до 585,6 млрд тенге с 534,4 млрд тенге по состоянию на конец 2021 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 2022 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 2022 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2021	По состоянию на 31.12.2022	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года, в млн тенге	Изм-е с начала года, %
Активы	3 741 829	3 942 911	100,0%	201 082	5%
Денежные средства и их эквиваленты	471 287	816 470	20,7%	345 183	73%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	25 492	79 972	2,0%	54 480	214%
Займы, выданные банкам	121 035	118 727	3,0%	(2 308)	(2%)
Займы, выданные клиентам	1 892 508	1 774 177	45,0%	(118 331)	(6%)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	452 104	519 632	13,2%	67 528	15%
Долговые ценные бумаги	544 519	406 674	10,3%	(137 845)	(25%)
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	166 405	180 825	4,6%	14 420	9%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	5 626	3 899	0,1%	(1 727)	(31%)
Долевые инвестиции	35 687	20 443	0,5%	(15 244)	(43%)
Инвестиционное имущество	218	95	0,0%	(123)	(57%)
Основные средства и нематериальные активы	5 989	5 955	0,2%	(34)	(1%)
Прочие активы	10 981	9 439	0,2%	(1 542)	(14%)
Текущие налоговый актив	7 245	-	0,0%	(7 245)	(100%)
Отложенные налоговые активы	2 734	6 603	0,2%	3 870	142%
Обязательства	3 185 001	3 328 445	84,4%	143 443	5%
Текущие счета и вклады	30 412	91 717	2,3%	61 305	202%
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	11 196	1 809	0,0%	(9 386)	(84%)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	556 670	691 797	17,5%	135 127	24%
Займы от Материнской компании	283 338	380 715	9,7%	97 377	34%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	43 190	-	0,0%	(43 190)	(100%)
Государственные субсидии	301 141	637 305	16,2%	336 165	112%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 716 749	1 309 587	33,2%	(407 162)	(24%)
Субординированный долг	118 217	125 744	3,2%	7 528	6%
Прочие обязательства	111 480	87 384	2,2%	(24 096)	(22%)
Резервы	12 609	1 814	0,0%	(10 795)	(86%)
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	571	0,0%	571	0%
Собственный Капитал	556 828	614 466	15,6%	57 638	10%
Акционерный капитал	515 954	615 954	15,6%	100 000	19%
Резерв изменений справедливой стоимости	(5 829)	(66 566)	(1,5%)	(60 737)	1 042%
Дополнительный прибыль	36 750	36 750	0,9%	0	0%
Нераспределенная прибыль	9 953	28 328	0,7%	18 375	185%

Источник: данные Эмитента, расчеты Nalyk Finance

Активы

С начала года активы БРК выросли на 5% или на 201,1 млрд тенге, составив по состоянию на конец 2022 года 3 942,9 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на увеличение совокупных активов оказало увеличение по статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей 20,7% на 73% или на 345,2 млрд тенге, до 816,5 млрд тенге, также рост по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 13,2% на 15% или на 67,5 млрд тенге, до 519,6 млрд тенге. По статье «Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах» с долей 2% увеличение с начала года составило 214% или 54,5 млрд тенге, до 79,9 млрд тенге. На конец отчетного периода наблюдается уменьшение по статье «Долговые ценные бумаги» с долей в совокупных активах Банка в 10,3% до 406,7 млрд тенге на 25% или на 137,8 млрд тенге. Также, на конец отчетного периода наблюдается уменьшение по статье «Займы, выданные клиентам» с долей в совокупных активах Банка в 45,0% до 1 774,2 млрд тенге на 6% или на 118,3 млрд тенге.

Обязательства

С начала года обязательства Эмитента увеличились на 5% или 143,4 млрд тенге, до 3 328,4 млрд тенге, что было вызвано преимущественно увеличением по статье «Государственные субсидии» на 112% или 336,2 млрд тенге, до 637,3 млрд тенге. В то же время, по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные», доля которой в структуре обязательств составляет 33,2%, наблюдается снижение на 24% или 407,2 млрд тенге, до 1 309,6 млрд тенге.

Собственный капитал

С начала года собственный капитал Эмитента увеличился на 10% или 57,6 млрд тенге вследствие увеличения по статье «Акционерный капитал» с 515,95 млрд тенге по состоянию на конец 2021 года до 615,95 млрд тенге по состоянию на конец 2022 года. При этом расход по статье «Резерв изменений справедливой стоимости» Банка на конец 2022 года вырос в 11 раз, на 1 042% или 60,7 млрд тенге, составив 66,6 млрд тенге.

Анализ доходов и расходов

Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г	Изменение, г/г, %	Изменение, г/г, в млн тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	182 179	237 145	30%	54 967
Прочие процентные доходы	59 045	81 315	38%	22 270
Процентные расходы	(176 535)	(210 019)	19%	33 484
Чистый процентный доход	64 688	108 441	68%	43 753
Комиссионные доходы	717	1 238	73%	521
Комиссионные расходы	(705)	(984)	40%	279
Чистый комиссионный доход/(расход)	12	254	1 958%	241
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(1 987)	1 994	-	-
Чистый прибыль/(убыток) от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49	(21 278)	-	-
Чистый прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 031	(3 137)	-	-
Чистый прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	9 961	8 744	-	-
Прибыль/(убыток) от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	(615)	21 065	-	-
Прочие расходы, нетто	4 959	(12 682)	-	-
Операционная прибыль	78 098	103 401	32%	25 303
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовых гарантий	(33 358)	(47 096)	41%	(13 739)
Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	(2 811)	2 479	-	-
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	(313)	826	-	-
Общие и административные расходы	(7 583)	(9 061)	19%	(1 478)
Прибыль до налогообложения	34 034	50 548	49%	16 514
Расход по подоходному налогу	(2 534)	(16 424)	548%	(13 889)
Прибыль за период	31 500	34 125	8%	2 625

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 2022 год увеличился на 68% или на 43,8 млрд тенге, до 108,4 млрд тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на

30% или на 55,0 млрд тенге, до 237,1 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 38% или на 22,3 млрд тенге, до 81,3 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 19% или на 33,5 млрд тенге, до 210,0 млрд тенге.

В отчетном периоде Банк получил чистый комиссионный доход в размере 254 млн тенге против аналогичного дохода годом ранее в размере 12 млн тенге.

Операционная прибыль Банка по итогам 2022 года выросла на 32% или на 25,3 млрд тенге и составила 103,4 млрд тенге, в основном за счет получения прибыли от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг до 21,1 млрд тенге в 2022 году по сравнению с убытком 0,6 млрд тенге в 2021 году. По итогам 2022 года Банк получил чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере 1,99 млрд тенге по сравнению с убытком от таких операций за 2021 года в размере 1,99 млрд тенге.

Прибыль за период по итогам 2022 года составила 34,1 млрд тенге, увеличившись на 8% или на 2,6 млрд тенге по сравнению с 2021 годом. Росту прибыли в отчетном периоде способствовало, преимущественно, увеличение чистого процентного дохода с 64,7 млрд тенге на конец 2021 года до 108,4 млрд тенге на конец 2022 года.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
ДДС от операционной деятельности	41 848	609 339
ДДС от инвестиционной деятельности	(342 714)	103 279
ДДС от финансовой деятельности	464 046	(366 177)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	163 180	346 441
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1 334	(1 259)
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	(56)	0,2
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	306 829	471 287
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	471 287	816 470

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

Как было отмечено выше, с начала года по состоянию на 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 73% или 345,2 млрд тенге, до 816,5 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов на конец 2022 года составило 346,4 млрд тенге, показав положительное изменение в сравнении с аналогичным периодом прошлого года, когда чистое изменение денежных средств и их эквивалентов на конец 2021 года составило 163,2 млрд тенге.

На конец 2022 года наблюдается приток денежных средств от операционной деятельности в размере 609,3 млрд тенге, что значительно выше результатов операционной деятельности по итогам 2021 года (в 14,6 раз). Также наблюдается приток денежных средств по результатам инвестиционной по итогам 2022 года в размере 103,3 млрд. тенге. В то же время, по результатам финансовой деятельности по итогам 2022 года наблюдается отток в размере 366,2 млрд тенге.

Анализ валютной позиции

По состоянию на 31 декабря 2022 года (в тыс тенге)	KZT	USD	Евро	CHF	GBP	JPY	RUB	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	732 067 255	4 256 215	52 203 963	24 139	10 829	263 474	27 644 028	816 469 903
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	79 972 071	-	-	-	-	-	-	79 972 071
Займы, выданные банкам	118 726 690	-	-	-	-	-	-	118 726 690
Займы, выданные клиентам	1 002 218 698	764 319 165	-	-	-	-	7 638 737	1 774 176 600
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	519 631 809	-	-	-	-	-	-	519 631 809
Долговые ценные бумаги	13 805 615	392 867 986	-	-	-	-	-	406 673 601
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	180 825 499	-	-	-	-	-	-	180 825 499
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	3 899 344	-	-	-	-	-	-	3 899 344
Долевые инвестиции	20 442 839	-	-	-	-	-	-	20 442 839
Инвестиционное имущество	94 543	-	-	-	-	-	-	94 543
Основные средства и нематериальные активы	5 954 973	-	-	-	-	-	-	5 954 973
Прочие активы	9 350 965	88 148	-	-	-	-	-	9 439 113
Отложенные налоговые активы	6 603 495	-	-	-	-	-	-	6 603 495
Итого активов	2 693 593 796	1 161 531 514	52 203 963	24 139	10 829	263 474	35 282 765	3 942 910 480
Обязательства								
Текущие счета и вклады	15 647 822	76 069 538	12	-	-	-	-	91 717 372
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	1 809 214	-	-	-	-	-	-	1 809 214
Займы от банков и прочих финансовых институтов	24 046 113	639 843 251	-	-	-	-	27 907 812	691 797 176
Займы от Материнской компании	380 714 997	-	-	-	-	-	-	380 714 997
Государственные субсидии	637 305 435	-	-	-	-	-	-	637 305 435
Долговые ценные бумаги выпущенные	915 183 105	394 403 930	-	-	-	-	-	1 309 587 035
Субординированный долг	125 744 366	-	-	-	-	-	-	125 744 366
Прочие обязательства	57 952 863	26 903 989	2 527 065	-	-	-	-	87 383 917
Резервы	1 386 866	427 405	-	-	-	-	-	1 814 271
Обязательства по текущему подоходному налогу	570 789	-	-	-	-	-	-	570 789
Итого обязательств	2 160 361 570	1 137 648 113	2 527 077	-	-	-	27 907 812	3 328 444 572
Чистая балансовая позиция	533 232 226	23 883 401	49 676 886	24 139	10 829	263 474	7 374 953	614 465 908

Источник: АО «Банк Развития Казахстана»

По состоянию на конец 2022 года, чистая балансовая позиция Банка по долларам США сложилась положительно и составила 23,9 млрд тенге или 2% от совокупных активов Эмитента по данной валюте.

Общая сумма чистой балансовой и забалансовой позиции по иностранным валютам сложилась положительная и составила 81,2 млрд тенге или 7% от совокупных активов по иностранным валютам Банка.

Анализ ликвидности по срокам погашения

По состоянию на 31 декабря 2022 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
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	266 365 889	550 103 489	525	-	-	-	-	-	816 469 903
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	-	-	79 972 071	-	-	-	79 972 071
Займы, выданные банкам	-	-	-	576 507	1 062 435	117 087 748	-	-	118 726 690
Займы, выданные клиентам	-	846 815	19 258 512	178 883 348	421 041 843	1 148 248 063	-	5 898 019	1 774 176 600
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	5 585 750	8 706 191	63 368 814	243 520 804	193 945 848	-	4 504 402	519 631 809
Долговые ценные бумаги	-	-	-	1 972 500	117 182 128	287 518 973	-	-	406 673 601
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	14 609 328	17 071 083	56 953 702	90 918 641	1 272 745	-	-	180 825 499
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	750 847	204 062	2 944 435	-	-	-	3 899 344
Долевые инвестиции	-	-	-	3 653 904	16 788 935	-	-	-	20 442 839
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	94 543	-	94 543
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5 752 794	202 179	5 954 973
Прочие активы	867 680	43 452	51 553	555 909	6 918 145	56 656	152 925	792 793	9 439 113
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	6 603 495	-	-	6 603 495
Итого активов	267 233 569	571 188 834	45 838 711	306 168 746	980 349 437	1 754 733 528	6 000 262	11 397 393	3 942 910 480
Обязательства									
Текущие счета и вклады	15 540 692	1 735 201	74 296 218	-	2 315	142 946	-	-	91 717 372
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	-	-	-	-	-	1 809 214	-	-	1 809 214
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	-	1 170 564	974 732	149 883 057	539 768 823	-	-	691 797 176
Займы от Материнской компании	-	-	10 719	10 181	57 410 376	323 283 721	-	-	380 714 997
Государственные субсидии	-	2 467 185	4 789 684	20 815 717	154 053 552	455 179 297	-	-	637 305 435
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1 613 194	102 919 629	750 719 287	454 334 925	-	-	1 309 587 035
Субординированный долг	-	-	-	-	-	125 744 366	-	-	125 744 366
Прочие обязательства	28 782 295	840 793	9 752 313	9 704 695	32 172 322	6 131 499	-	-	87 383 917
Резервы	-	121 268	1 027 879	1 027 879	528 545	136 579	-	-	1 814 271
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	570 789	-	-	-	-	570 789
Итого обязательств	44 322 987	5 043 179	91 753 960	136 023 622	1 144 769 454	1 906 531 370	-	-	3 328 444 572
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	222 910 582	566 145 655	(45 915 249)	170 145 124	(164 420 017)	(151 797 842)	6 000 262	11 397 393	614 465 908

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

По состоянию на конец 2022 года, совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования) на 924,7 млрд тенге превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась отрицательная, на совокупную сумму 164,4 млрд тенге.

Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 614,5 млрд тенге.

Финансовый анализ проведен 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