

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

АО «Nalyk 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 30 июня 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 2 квартала 2021 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 30 июня 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 первые шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года;
- Отчет об активах и пассивах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 01 июля 2021 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 01 июля 2021 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-III 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 июля 2021 года.

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

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

Источник: отчет Эмитента о целевом использовании денег, полученных от размещения Облигаций, по состоянию на 01.07.2021г.

Анализ корпоративных событий с начала 2-го квартала 2021 года:

27.07.2021	Эмитент сообщил KASE о том, что из состава Совета директоров БРК по собственной инициативе исключен Нургожин Э.Е. – член Совета директоров банка. С учетом внесенного изменения Совет директоров АО "Банк Развития Казахстана" состоит из шести человек: Арифханов А.А., Саркулов А.С., Марсия Элизабет Кристиан Фавале, Сайденов А.Г., Узбеков Г.Н., Мухамеджанов А.Б.
25.06.2021	Рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило Банку кредитный рейтинг по международной шкале эмитента "BB+/B" (прогноз – стабильный) и по национальной шкале эмитента "kzAA+". Одновременно рейтинг приоритетного необеспеченного долга Банка (ISIN XS0248160102, XS0860582435, XS1814831563, XS2106835262, XS2337670421, XS2337670694) подтвержден на уровне "BB+"

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

Анализ коэффициентов	2кв2020	2кв2021
Коэффициенты эффективности		
RoAE[1]	-4.53%	2.99%
RoAA[2]	-0.75%	0.48%
Коэффициенты долговой нагрузки		
Собственный капитал/Активы	16.51%	15.79%

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk Finance

По итогам 2 квартала 2021 года наблюдается улучшение показателей эффективности Эмитента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Основной причиной роста коэффициентов рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) послужило получение Банком в отчетном периоде чистой прибыли в размере 15 701 млн тенге против чистого убытка за первые шесть месяцев 2020 года в размере 20 104 млн тенге. В частности, основное влияние на получение Банком положительного результата по итогам первых шести месяцев текущего года оказало увеличение чистого процентного дохода на 16% или 4 млрд тенге, до 31 млрд тенге, получение чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 2 млрд тенге против аналогичного убытка в первом полугодии 2020 года в размере 1,4 млрд тенге.

По состоянию на конец 2 квартала 2021 года отношение собственного капитала к активам составило 15,79% против 16,51% на конец 2 квартала 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 2 квартала 2021 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 2 квартала 2021 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2020	По состоянию на 30.06.2021	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года, абс.	Изм-е с начала года, %
АКТИВЫ	3 087 980	3 417 347	100.0%	329 367	11%
Денежные средства и их эквиваленты	242 786	415 020	12.1%	172 234	71%
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	121 780	157 108	4.6%	35 329	29%
Займы, выданные банкам	124 811	127 297	3.7%	2 486	2%
Займы, выданные клиентам	1 845 916	1 757 482	51.4%	- 88 434	-5%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	326 540	406 420	11.9%	79 881	24%
Долговые ценные бумаги	209 258	393 396	11.5%	184 139	88%
Авансы по договорам финансовой аренды	123 159	86 690	2.5%	- 36 469	-30%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	27 855	16 178	0.5%	- 11 677	-42%
Долевые инвестиции	14 841	27 824	0.8%	12 983	87%
Инвестиционное имущество	223	220	0.0%	- 2	-1%
Основные средства и нематериальные активы	5 991	5 758	0.2%	- 234	-4%
Прочие активы	31 328	10 676	0.3%	- 20 652	-66%
Текущий налоговый актив	964	-	-	- 964	-
Отложенные налоговые активы	1 040	1 439	-	399	38%
Производные финансовые инструменты	11 489	11 837	0.3%	348	3%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 575 947	2 877 644	84.2%	301 697	11.7%
Текущие счета и депозиты клиентов	15 794	11 651	0.3%	- 4 143	-26%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	27 967	10 889	0.3%	- 17 078	-61%
Займы от Материнской компании	227 597	239 239	7.0%	11 642	5%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	640 008	597 829	17.5%	- 42 179	-7%
Государственные субсидии	261 839	247 321	7.2%	- 14 518	-6%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 241 013	1 606 995	47.0%	365 982	29%
Субординированный долг	111 163	114 602	3.4%	3 439	3%
Прочие обязательства	47 741	41 912	1.2%	- 5 829	-12%
Резервы	2 825	6 500	0.2%	3 674	130%
Обязательства по текущему налогу	-	708	0.0%	708	-
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	512 033	539 702	15.8%	27 669	5%
Акционерный капитал	503 668	515 954	15.1%	12 286	2%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	- 1 380	- 7 156	-	- 5 776	419%
Дополнительный оплаченный капитал	34 239	36 750	1.1%	2 511	7%
Накопленные убытки	- 24 494	- 5 845	-	18 648	-76%

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk Finance

Активы

С начала года активы БРК выросли на 11% или 329 млрд тенге, составив по состоянию на конец 2 квартала 2021 года 3 417 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на увеличение совокупных активов оказало изменение по статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей 12,1% по которой наблюдается рост на 71% или 172 млрд тенге, до 415 млрд тенге.

По статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 11,9% увеличение с начала года составило 24% или 80 млрд тенге, до 406 млрд тенге.

По статье «Долговые ценные бумаги» с долей в совокупных активах Банка 11,5% увеличение с начала года составило 88% или 184 млрд тенге, до 393 млрд тенге.

Рост совокупных активов БРК был частично нивелирован уменьшением по статье «Займы, выданные клиентам» с долей 51,4% на 5% или 88 млрд тенге, до 1 757 млрд тенге.

Обязательства

Обязательства Банка с начала года выросли на 12% или 302 млрд тенге и составили 2 878 млрд тенге. В структуре обязательств Банка наибольшее влияние оказала статья «Долговые ценные бумаги выпущенные» с долей 47,0%, по которой наблюдается увеличение на 29% или 366 млрд

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

тенге, до 1 607 млрд тенге. «Займы от Материнской компании» с долей 7,0% выросли на 5% или 12 млрд тенге, до 239 млрд тенге.

В то же время, «Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов» с долей 17,5% в совокупных обязательствах сократились на 7% или 42 млрд тенге и составили 598 млрд тенге.

Собственный капитал

Собственный капитал Банка с начала года увеличился на 5% или 28 млрд тенге, составив 540 млрд тенге, преимущественно, вследствие роста Акционерного капитала на 2% или 12 млрд тенге, до 516 млрд тенге.

Анализ доходов и расходов

Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)	По состоянию на 30.06.2020	По состоянию на 30.06.2021	Изменение, г/г	Абсолютное изменение
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	75 665	86 104	14%	10 439
Прочие процентные доходы	20 750	28 096	35%	7 346
Процентные расходы	-69 429	-82 812	19%	13 384
Чистый процентный доход	26 986	31 388	16%	4 402
Комиссионные доходы	296	646	118%	350
Комиссионные расходы	-892	-521	-42%	-371
Чистый комиссионный доход/(расход)	-595	126	-	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-519	-1 922	271%	1 403
Чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 481	49	-99%	-4 432
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-1 425	1 905	-	-
Чистый убыток, возникший в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-470	-	-	-
Прочие доходы, нетто	30	294	888%	264
Операционная прибыль	28 487	31 839	12%	3 352
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-49 208	-8 172	-83%	-41 036
Восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	345	-1 807	-	-
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	-126	74	-	-
Общие и административные расходы	-3 399	-3 693	9%	294
Прибыль до налогообложения	-23 900	18 241	-	-
(Расход)/экономия по подоходному налогу	3 796	-2 540	-	-
(Убыток)/прибыль за период	-20 104	15 701	-	-

Источник: данные Эмитента, расчеты Nalyk Finance

Чистый процентный доход Банка во 2 квартале 2021 года увеличился на 16% или на 4 млрд тенге до 31 млрд тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на 14% или на 10 млрд тенге, до 86 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 35% или на 7 млрд тенге, до 28 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 19% или 13 млрд тенге, до 83 млрд тенге.

В отчетном периоде Банк получил чистый комиссионный доход в размере 126 млн тенге против аналогичного убытка годом ранее в размере 595 млн тенге.

В отчетном периоде Банк компенсировал убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в размере 1 млрд тенге (полученный во 2 квартале 2020 года) и получил аналогичную прибыль по итогам 2 квартала 2021 в размере 2 млрд тенге.

В отчетном периоде чистая реализованная прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, сократилась на 99% или 4 млрд тенге, до 49 млн тенге.

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

Во 2 квартале 2021 года чистый убыток от операций с иностранной валютой увеличился на 271% или 1,4 млрд тенге и составил 1,9 млрд тенге.

Операционная прибыль Банка во 2 квартале выросла на 12% или на 3 млрд тенге и составила 32 млрд тенге.

По итогам 2 квартала 2021 года Банком была получена прибыль в размере 16 млрд тенге против убытка в аналогичном периоде 2020 года в размере 20 млрд тенге.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	2кв2020г.	2кв2021г.
ДДС от операционной деятельности	-78 475	4 295
ДДС от инвестиционной деятельности	34 012	-199 913
ДДС от финансовой деятельности	106 430	366 250
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	61 966	170 633
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	16 973	1 601
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	-1	-0.1
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	144 174	242 786
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	223 113	415 020

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

С начала года по состоянию на 30 июня 2021 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 71% или 172 млрд тенге, до 415 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов на конец 2 квартала 2021 года составило 171 млрд тенге, повысившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 175% или 109 млрд тенге.

На конец 2 квартала 2021 года наблюдается положительное сальдо по результатам операционной деятельности в размере 4 млрд тенге и денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в размере 366 млрд тенге, частично нивелированное оттоком денежных средств от инвестиционной деятельности в размере 200 млрд тенге.

Анализ валютной позиции

По состоянию на 30 июня 2021 года (в тыс. тенге)	Тенге	Доллары США	Евро	CHF	GBP	JPY	RUB	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	245 685 942	168 975 888	16 636	22 345	11 535	292 329	15 361	415 020 036
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	156 942 285	146 552	19 350	0	0	0	0	157 108 187
Займы, выданные банкам	127 297 108	0	0	0	0	0	0	127 297 108
Займы, выданные клиентам	954 707 605	802 774 408	0	0	0	0	0	1 757 482 013
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	406 420 459	0	0	0	0	0	0	406 420 459
Долговые ценные бумаги	14 388 002	379 008 489	0	0	0	0	0	393 396 491
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	86 690 474	0	0	0	0	0	0	86 690 474
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	16 177 978	0	0	0	0	0	0	16 177 978
Долевые инвестиции	27 823 907	0	0	0	0	0	0	27 823 907
Инвестиционное имущество	220 168	0	0	0	0	0	0	220 168
Основные средства и нематериальные активы	5 757 727	0	0	0	0	0	0	5 757 727
Прочие активы	10 594 669	59 285	0	0	0	0	21 645	10 675 599
Отсроченный налоговый актив	1 439 320	0	0	0	0	0	0	1 439 320
Производные финансовые инструменты	175 270	0	0	0	0	0	0	175 270
Итого активов	2 054 320 914	1 350 964 622	35 986	22 345	11 535	292 329	37 006	3 405 684 737
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	6 852 683	4 797 810	13	0	0	0	0	11 650 506
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	10 888 532	0	0	0	0	0	0	10 888 532
Займы от Материнской компании	239 238 507	0	0	0	0	0	0	239 238 507
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	25 826 555	558 534 718	0	0	0	0	13 468 033	597 829 306
Государственные субсидии	247 320 581	0	0	0	0	0	0	247 320 581
Долговые ценные бумаги выпущенные	824 995 611	781 999 228	0	0	0	0	0	1 606 994 839
Субординированный долг	114 601 984	0	0	0	0	0	0	114 601 984
Прочие обязательства	21 071 640	20 402 616	60 153	0	0	0	377 325	41 911 734
Резервы	4 732 165	1 767 683	0	0	0	0	0	6 499 848
Обязательства по текущему подоходному налогу	708 477	0	0	0	0	0	0	708 477
Производные финансовые инструменты	0	349 953	0	0	0	0	0	349 953
Итого обязательств	1 496 236 735	1 367 852 008	60 166	0	0	0	13 845 358	2 877 994 267
Чистая балансовая позиция	558 084 179	-16 887 386	-24 180	22 345	11 535	292 329	-13 808 352	527 690 470
Условная сумма по производным обязательствам	-9 382 500	21 394 500						12 012 000
Чистая балансовая и забалансовая позиция	548 701 679	4 507 114	-24 180	22 345	11 535	292 329	-13 808 352	539 702 470

Источник: АО «Банк Развития Казахстана»

По состоянию на 30 июня 2021 года, чистая балансовая позиция Банка по долларам США сложилась отрицательная и составила 17 млрд тенге или 1% 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 (782 млрд тенге), «Займы от банков и прочих финансовых институтов» (559 млрд тенге), в то время как крупнейшими статьями активов Банка, деноминированных в долларах США, являются «Займы, выданные клиентам» (803 млрд тенге) и «Долговые ценные бумаги» (379 млрд тенге).

По состоянию на 30 июня 2021 года общая сумма чистой балансовой и забалансовой позиции по всем иностранным валютам отрицательная и составила 8,99 млрд тенге или менее 0,3% от совокупных активов Банка. Отрицательная чистая балансовая и забалансовая позиция сформировалась ввиду наличия займов и средств от банков и прочих финансовых институтов, деноминированных в российских рублях на сумму 13 млрд тенге и прочих обязательств, деноминированных в евро на сумму 60 млн тенге.

Необходимо отметить, что Эмитент применяет частичное хеджирование валютных рисков, используя производные финансовые инструменты. Так, дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды указана в финансовой отчетности за 6 месяцев 2021 года в тенге (406,4 млрд тенге). При этом часть указанной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды привязана к удорожанию российского рубля, которое учитывается как встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости.

Анализ ликвидности по срокам погашения

По состоянию на 30 июня 2021 года (в млн тенге)	До востребо- вания	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	Просроче нные	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	249 081	165 939	-	-	-	-	-	-	415 020
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	102 217	40 710	3 349	10 833	-	-	-	-	157 108
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	1 775	125 522	-	-	127 297
Займы, выданные клиентам	-	-	27 679	62 513	410 467	1 225 310	-	31 512	1 757 482
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	4 079	10 437	52 361	188 362	146 106	-	5 075	406 420
Долговые ценные бумаги	-	-	-	1 734	55 667	335 996	-	-	393 396
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	16 400	66 637	3 654	-	-	86 690
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	5 822	10 356	-	-	-	-	16 178
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	27 824	-	27 824
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	220	-	220
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5 758	-	5 758
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	1 439	-	-	1 439
Прочие активы	506	106	157	660	7 704	-	1 533	9	10 676
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	11 837	-	-	-	11 837
Итого активов	351 804	210 834	47 445	154 856	742 449	1 838 027	35 335	36 596	3 417 347
Обязательства									
Текущие счета и вклады клиентов	6 109	-	31	2 271	2	3 237	-	-	11 651
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	-	-	8 948	1 940	-	-	10 889
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	-	239 239	-	-	239 239
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	75	753	2 508	181 286	413 207	-	-	597 829
Государственные субсидии	-	1 139	1 273	10 352	54 865	179 691	-	-	247 321
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	1 613	20 968	1 073 862	510 552	-	-	1 606 995
Субординированный долг	-	-	-	-	-	114 602	-	-	114 602
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	-	-	708	-	-	-	-	708
Прочие обязательства	3 634	2 126	4 673	11 653	18 811	1 014	-	-	41 912
Резервы	-	453	32	1 256	4 758	-	-	-	6 500
Итого обязательств	9 744	3 794	8 375	49 717	1 342 532	1 463 483	-	-	2 877 644
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2021 года	342 060	207 040	39 070	105 139	(600 083)	374 545	35 335	36 596	539 702

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

По состоянию на 30 июня 2021 года, совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования) на 693 млрд тенге превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения. Данная положительная кумулятивная чистая позиция покрывает отрицательную чистую позицию Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет, сложившуюся на совокупную сумму 600 млрд тенге.

Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 540 млрд тенге.

Финансовый анализ проведен на основании данных, предоставленных Эмитентом.

Ответственность за достоверность предоставленных данных несет 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