

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 июля 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 2 квартала 2024 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 1 июля 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 первые шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года;
- Отчет об активах и обязательствах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию 30 июня 2024 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 1 июля 2024 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 1 июля 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-ІІ «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.

- 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 29.12.2023 г. по 28.06.2024 г. Ближайший период выплат с 29.12.2024 г. по 15.01.2025 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 ковенантов (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 от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг», на 1 июля 2024 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 01.07.2024 г.

Перечень корпоративных событий в течение 2-го квартала 2024 года:

21.06.2024	Банк сообщил о финансировании инвестиционного проекта в сумме 450 млрд тенге по восстановлению автодорог республиканского значения общей протяженностью более пяти тысяч километров
07.06.2024	Изменен состав Совета директоров Банка
03.06.2024	Держатели облигаций (BRKZb30 и BRKZb31) Банка приняли решение о внесении изменений в проспекты выпуска облигаций
21.05.2024	Банк сообщил о присуждении наград ADFIAP
14.05.2024	Банк сообщил о подписании первого в Казахстане договора о синдикате
26.04.2024	Банк привлек на KASE совокупно \$58,3 млн, разместив облигации BRKZb30 и BRKZb31 под 5,50% годовых
26.04.2024	Банк подписал межкредиторское соглашение для финансирования строительства завода в Жамбылской области
26.04.2024	Банк вступил в Глобальный договор ООН
23.04.2024	Банк сообщил о частичном досрочном выкупе международных облигаций (BRKZe10 и BRKZe13)
16.04.2024	Банк разместил еврооблигации в долларах США в объеме 500 млн долларов США и дебютные облигации устойчивого развития в тенге в размере 100 млрд тенге
15.04.2024	Международные облигации Банка (BRKZe14 и BRKZe15) включены в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки
09.04.2024	Единственный акционер Банка принял решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка за 2023 год
08.04.2024	Банк сообщил о листинге на Венской фондовой бирже его программы выпуска среднесрочных облигаций

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

Анализ коэффициентов	2 квартал 2023	2 квартал 2024
Коэффициенты эффективности		
RoAE*	10,31%	7,82%
RoAA*	1,80%	1,52%
Коэффициенты долговой нагрузки		
Собственный капитал/Активы	19,29%	18,41%

Источник: данные Эмитента, расчеты Haluk 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 2 квартала 2024 года коэффициенты рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) составили 7,82% и 1,52%, соответственно. Наблюдается незначительное ухудшение показателей эффективности (ROAE, ROAA и долговой нагрузки) Эмитента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Основной причиной ухудшения коэффициентов рентабельности средних

активов (RoAA) и среднего капитала (RoAE) послужило снижение чистой прибыли до 69,2 млрд тенге с 72,3 млрд тенге за аналогичный период 2023 года. При этом, снижение показателя RoAE также 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 2 квартала 2024 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 2 квартала 2024 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2023	По состоянию на 30.06.2024	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года. Абсолютное	Изм-е с начала года. %
Активы	4 310 685	4 802 224	100,0%	491 540	11,4%
Денежные средства и их эквиваленты	889 221	1 117 307	23,3%	228 085	25,7%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 046	80 151	1,7%	106	0,1%
Займы, выданные банкам	120 044	160 476	3,3%	40 433	33,7%
Займы, выданные клиентам	1 749 654	1 751 119	36,5%	1 465	0,1%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	615 895	739 053	15,4%	123 157	20,0%
Долговые ценные бумаги	416 460	418 269	8,7%	1 809	0,4%
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	342 674	416 744	8,7%	74 071	21,6%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	26 335	34 096	0,7%	7 761	29,5%
Долевые инвестиции	15 168	15 094	0,3%	-74	-0,5%
Инвестиционное имущество	59	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	6 016	5 784	0,1%	-232	-3,9%
Прочие активы	7 487	11 224	0,2%	3 737	49,9%
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30 068	35 490	0,7%	5 422	18,0%
Текущие налоговый актив	4 579	9 082	0,2%	4 503	98,3%
Отложенные налоговые активы	6 978	8 335	0,2%	1 356	19,4%
Обязательства	3 424 229	3 917 934	81,6%	493 705	14,4%
Текущие счета и вклады	136 022	99 084	2,1%	-36 938	-27,2%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	1 596	1 317	0,0%	-279	-17,5%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	710 512	656 003	13,7%	-54 509	-7,7%
Займы от Материнской компании	402 549	385 077	8,0%	-17 472	-4,3%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	27 362	144 687	3,0%	117 325	428,8%
Государственные субсидии	591 471	578 978	12,1%	-12 492	-2,1%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 278 258	1 764 683	36,7%	486 425	38,1%
Субординированный долг	133 778	137 982	2,9%	4 205	3,1%
Прочие обязательства	106 554	118 370	2,5%	11 816	11,1%
Резервы	36 128	31 754	0,7%	-4 374	-12,1%
Собственный Капитал	886 456	884 290	18,4%	-2 166	-0,2%
Акционерный капитал	715 954	715 954	14,9%	-	-
Резерв изменений справедливой стоимости	-57 532	-56 655	-1,2%	877	-1,5%
Дополнительный оплаченный капитал	36 750	54 505	1,1%	17 755	48,3%

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 2 квартала 2024 г.

Нераспределенная прибыль	191 284	170 486	3,6%	-20 797	-10,9%
--------------------------	---------	---------	------	---------	--------

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Активы

С начала года активы Банка выросли на 11,4% или на 491,5 млрд тенге, составив по состоянию на конец 2 квартала 2024 года 4 802,2 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на рост совокупных активов оказало увеличение по статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей 23,3% от всего активов на 25,7% или на 228,1 млрд тенге, до 1 117,3 млрд тенге, также рост по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 15,4% от всего активов на 20,0% или на 123,2 млрд тенге, до 739,1 млрд тенге. Также наблюдается увеличение по статье «Авансы, выданные по договорам финансовой аренды» с долей в совокупных активах Банка в 8,7% до 416,7 млрд тенге от всего активов на 21,6% или на 74,1 млрд тенге. Кроме того, на конец отчетного периода наблюдается рост по статье «Займы, выданные банкам» с долей в совокупных активах Банка в 3,3% до 160,5 млрд тенге от всего активов на 33,7% или на 40,4 млрд тенге.

Обязательства

С начала года обязательства Эмитента увеличились на 14,4% или на 493,7 млрд тенге до 3 917,9 млрд тенге. В структуре обязательств Банка по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные» с долей 36,7% наблюдается увеличение на 38,1% или на 486,4 млрд тенге, до 1 764,7 млрд тенге, также увеличение по статье «Кредиторская задолженность по сделкам репо» с долей 3,0% от всего обязательств на 428,8% или на 117,3 млрд тенге, до 144,7 млрд тенге. В то же время, за указанный период наблюдается снижение по статье «Займы от банков и прочих финансовых институтов» с долей 13,7% на 7,7% или на сумму 54,5 млрд тенге до 656,0 млрд тенге, а также по статье «Текущие счета и вклады» с долей 2,1% наблюдается снижение на 27,2% или на 36,9 млрд тенге до 99,1 млрд тенге.

Собственный капитал

С начала года собственный капитал Эмитента практически не изменился, незначительно снизившись на 0,2% или 2,2 млрд тенге до 884,3 млрд тенге вследствие снижения по статье «Нераспределенная прибыль» с 191,3 млрд тенге по состоянию на начало 2024 года до 170,5 млрд тенге по состоянию на конец второго квартала 2024 года. При этом, статья «Дополнительный оплаченный капитал» на конец 2 квартала 2024 года увеличилась на 48,3% или 17,7 млрд тенге, составив 54,5 млрд тенге.

Анализ доходов и расходов

Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г	Изменение г/г, %	Изменение, г/г, в млн тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	157 484	162 476	3%	4 992
Прочие процентные доходы	42 695	58 715	38%	16 020
Процентные расходы	-112 303	-131 822	17%	-19 519
Чистый процентный доход	87 876	89 369	2%	1 492
Комиссионные доходы	232	2 306	894%	2 074
Комиссионные расходы	-341	-391	15%	-50
Чистый комиссионный доход	-109	1 915	-1 856%	2 024
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	227	1 794	689%	1 567
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-4 259	-218	-95%	4 041
Доход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	-	89		89

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 2 квартала 2024

г.

Доход в виде дивидендов	1 041	-	-100%	-1 040
Прочие (расходы)/ доходы, нетто	2 458	-12 460	-607%	-14 918
Операционная прибыль	87 234	80 489	-8%	-6 745
Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	7 965	11 498	44%	3 533
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	515	-3 978	-872%	-4 493
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	22	-35	-260%	-57
Общие и административные расходы	-4 618	-6 567	42%	-1 949
Прибыль до налогообложения	91 119	81 407	-11%	-9 712
Расход по подоходному налогу	-18 851	-12 195	-35%	6 656
Прибыль за период	72 268	69 212	-4%	-3 056

Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв изменений справедливой стоимости:				
- Чистое изменение справедливой стоимости	3 381	-3 852	-214%	-7 233
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	128	1	-99%	-127
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>3 509</i>	<i>-3 851</i>	<i>-210%</i>	<i>-7 360</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв изменений справедливой стоимости долевого инструмента	-3 157	-259	-92%	2 898
Чистый нереализованный убыток от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога	-	4 987		4 987
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-3 157</i>	<i>4 728</i>	<i>-250%</i>	<i>7 885</i>
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	352	877	149%	525
Всего совокупного дохода за период	72 620	70 089	-3%	-2 531

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 2 квартал 2024 года увеличился на 2% или на 1,5 млрд тенге, до 89,4 млрд тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на 3% или на 5,0 млрд тенге, до 162,5 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 38% или на 16,0 млрд тенге, до 58,7 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 17% или на 19,5 млрд тенге, до 131,8 млрд тенге.

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 2 квартала 2024 г.

По итогам 2 квартала 2024 года Банк зафиксировал чистый комиссионный доход в размере 1,9 млрд тенге, против чистого комиссионного расхода за аналогичный период прошлого года в размере 0,1 млрд тенге.

Операционная прибыль Банка по итогам второго квартала 2024 года снизилась на 8% или на 6,7 млрд тенге и составила 80,5 млрд тенге. Рост чистой прибыли от операций с иностранной валютой составил 1,8 млрд тенге, что в 7,9 раз больше чистой прибыли от таких операций за аналогичный период прошлого года.

Прибыль за период по итогам второго квартала 2024 года составила 69,2 млрд тенге, снизившись на 4% или на 3,1 млрд тенге по сравнению со вторым кварталом 2023 года. Снижению прибыли в отчетном периоде способствовало, преимущественно, рост прочих расходов до 12,5 млрд тенге на конец отчетного периода, по сравнению с прочими доходами в размере 2,5 млрд тенге за аналогичный период прошлого года. Прочие расходы, нетто за 6 месяцев 2024 года обусловлены, преимущественно, расходами, возникающими при первоначальном признании выданных займов.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
ДДС от операционной деятельности	135 511	-176 181
ДДС от инвестиционной деятельности	-7 021	8 190
ДДС от финансовой деятельности	63 952	376 818
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	192 442	208 827
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-5 364	19 249
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	-8	8
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	816 470	889 221
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 003 539	1 117 307

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

Как было отмечено выше, с начала года по состоянию на 1 июля 2024 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 25,7% или на 228,1 млрд тенге, до 1 117,3 млрд тенге.

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов на конец второго квартала 2024 года составило 208,8 млрд тенге, по сравнению с 192,4 млрд тенге в аналогичном периоде прошлого года.

По итогам второго квартала 2024 года наблюдается приток денежных средств от финансовой деятельности в размере 376,8 млрд тенге, что значительно выше (в 5,9 раз) результатов финансовой деятельности по итогам второго квартала 2023 года. Также наблюдается приток денежных средств по результатам инвестиционной деятельности в размере 8,2 млрд тенге, по сравнению с убытком в размере 7,0 млрд тенге за аналогичный период прошлого года. При этом, отрицательный операционный денежный поток составил 176,2 млрд тенге по итогам второго квартала 2024 года, против положительного притока в размере 135,5 млрд тенге по итогам аналогичного периода за 2023 год.

Анализ валютной позиции

в тыс тенге	KZT	USD	Euro	CHF	GBP	JPY	RUB	CNY	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	602 090 411	363 553 393	69 106 319	477	11 606	220 397	3 334 753	78 989 236	1 117 306 592
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 151 111	-	-	-	-	-	-	-	80 151 111
Займы, выданные банкам	160 476 327	-	-	-	-	-	-	-	160 476 327
Займы, выданные клиентам	968 788 984	782 330 369	-	-	-	-	-	-	1 751 119 353
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	739 052 810	-	-	-	-	-	-	-	739 052 810
Долговые ценные бумаги	21 815 666	396 453 261	-	-	-	-	-	-	418 268 927
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	416 744 291	-	-	-	-	-	-	-	416 744 291
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	34 095 657	-	-	-	-	-	-	-	34 095 657
Долевые инвестиции	15 094 105	-	-	-	-	-	-	-	15 094 105
Основные средства и нематериальные активы	5 783 983	-	-	-	-	-	-	-	5 783 983
Прочие активы	9 410 359	1 814 360	-	-	-	-	-	-	11 224 719
Налог на добавленную стоимость к возмещению	35 489 756	-	-	-	-	-	-	-	35 489 756
Текущий налоговый актив	9 082 332	-	-	-	-	-	-	-	9 082 332
Отложенные налоговые активы	8 334 510	-	-	-	-	-	-	-	8 334 510
Итого активов	3 106 410 302	1 544 151 383	69 106 319	477	11 606	220 397	3 334 753	78 989 236	4 802 224 473
Обязательства									
Текущие счета и вклады	19 241 969	79 841 837	13	-	-	-	-	-	99 083 819
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	1 317 014	-	-	-	-	-	-	-	1 317 014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	22 654 643	632 700 528	-	-	-	-	-	647 390	656 002 561
Займы от Материнской компании	385 076 534	-	-	-	-	-	-	-	385 076 534
Государственные субсидии	578 978 317	-	-	-	-	-	-	-	578 978 317
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	144 686 911	-	-	-	-	-	-	144 686 911
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 167 289 784	597 393 231	-	-	-	-	-	-	1 764 683 015
Субординированный долг	137 982 370	-	-	-	-	-	-	-	137 982 370
Прочие обязательства	112 999 361	5 252 685	22 638	-	-	-	94 906	-	118 369 590
Резервы	25 647 074	4 149 071	-	-	-	-	-	1 958 154	31 754 299
Итого обязательств	2 451 187 066	1 464 024 263	22 651	-	-	-	94 906	2 605 544	3 917 934 430
Чистая балансовая позиция до учета хеджирования	655 223 236	80 127 120	69 083 668	477	11 606	220 397	3 239 847	76 383 692	884 290 043
Объект хеджирования	-	60 025 029	- 66 188 463	-	-	-	- 2 138 239	- 76 379 568	- 204 731 299
Чистая балансовая позиция с учетом хеджирования	655 223 236	20 102 091	2 895 205	477	11 606	220 397	1 101 608	4 124	679 558 744

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец второго квартала 2024 года общая сумма чистой позиции Банка по всем иностранным валютам с учетом хеджирования составила положительную сумму в размере 24,3 млрд тенге, в том числе чистая валютная позиция Банка по долларам США с учетом хеджирования, эквивалент которой в тенге составил положительную сумму в размере 20,1 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 24,3 млрд тенге или 1,4% от совокупных активов по иностранным валютам Банка.

Анализ ликвидности по срокам погашения

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	868 347 444	248 959 148							1 117 306 592
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах					80 151 111				80 151 111
Займы, выданные банкам		8 438 511	267 610	973 482	29 889 869	120 906 855			160 476 327
Займы, выданные клиентам		51 387 464	74 887 096	458 526 070	702 204 768	464 113 955			1 751 119 353
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды		8 442 578	25 751 742	102 628 889	321 046 907	279 658 894		1 523 800	739 052 810
Долговые ценные бумаги			4 749 442	5 441 943	302 815 265	105 262 277			418 268 927
Авансы, выданные по договорам финансовой		44 732 776	58 097 208	128 867 823	185 046 484				416 744 291
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды		1 051 431		27 896 508	5 147 718				34 095 657
Долевые инвестиции							15 094 105		15 094 105
Основные средства и нематериальные активы							5 783 983		5 783 983
Прочие активы	1 078 538	272 137	1 826 628	6 708 807	195 950	285 592	843 494	13 573	11 224 719
Налог на добавленную стоимость к возмещению						35 489 756			35 489 756
Текущий налоговый актив				9 082 332					9 082 332
Отложенные налоговые активы						8 334 510			8 334 510
Итого активов	869 425 982	363 284 045	165 579 726	740 125 854	1 626 498 072	1 014 051 839	21 721 582	1 537 373	4 802 224 473
Обязательства									
Текущие счета и вклады	23 120 240	75 959 724			3 855				99 083 819
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"					1 317 014				1 317 014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов		21 295 392	24 812 004	131 050 648	333 459 634	145 384 883			656 002 561
Займы от Материнской компании			15 184	28 581	64 118 652	320 914 117			385 076 534
Государственные субсидии		2 794 069	3 722 069	24 187 396	134 201 284	414 073 499			578 978 317
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО		118 902 345	25 784 566						144 686 911
Долговые ценные бумаги выпущенные		42 916 531	1 535 028	317 430 530	776 420 119	626 380 807			1 764 683 015
Субординированный долг						137 982 370			137 982 370
Прочие обязательства	4 578 343	11 185 889	12 776 130	55 486 770	24 544 393	9 798 065			118 369 590
Резервы				3 749 237	88 480	27 916 582			31 754 299
Итого обязательств	27 698 583	273 053 950	68 644 981	531 933 162	1 334 153 431	1 682 450 323			3 917 934 430
Чистая позиция по состоянию на 30 июня	841 727 399	90 230 095	96 934 745	208 192 692	292 344 641	(668 398 484)	21 721 582	1 537 373	884 290 043

Источник: данные Эмитента

По состоянию на 1 июля 2024 года совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования и просроченные) превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения на 1 238,6 млрд тенге. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась положительная, на совокупную сумму 292,3 млрд тенге, и со сроком более 5 лет сложилась отрицательная, на совокупную сумму 668,4 млрд тенге. Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 884,3 млрд тенге.

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

Заместитель председателя Правления
АО «Halyk Finance»



Асылбеков 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