

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 октября 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 3 квартала 2024 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 1 октября 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года;
- Отчет об активах и обязательствах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию 30 сентября 2024 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 1 октября 2024 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 1 октября 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 октября 2024 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: отчёт Эмитента о целевом использовании денег, полученных от размещения Облигаций, по состоянию на 01.10.2024 г.

Перечень корпоративных событий в течение 3-го квартала 2024 года:

27.09.2024	Единственный акционер Банка принял решение об избрании и (или) изменении состава исполнительного органа Банка от 12 сентября 2024 года
20.09.2024	Банк сообщил о государственной регистрации выпуска облигаций (ISIN KZ2C00012227) в пределах облигационной программы Банка.
17.09.2024	Банк заключил два рамочных соглашения: с финансовыми институтами Германии - Landesbank Baden Württemberg (LBBW) на 100 млн евро для финансирования экспортных сделок с поддержкой кредитных агентств и с KFW IPEX Bank на 100 млн евро, которые будут направлены на поддержку инфраструктурных и промышленных проектов в Казахстане
13.09.2024	Moody's повысило долгосрочный рейтинг Банка до ВАА 1. Прогноз «стабильный»
13.09.2024	Банк и Государственный Банк Развития Китая подписали соглашение на предоставление кредитной линии в размере 2 млрд юаней
09.09.2024	Совет директоров Банка принял решение об избрании и (или) изменении состава исполнительного органа Банка от 26 августа 2024 года
09.09.2024	Единственный акционер Банка принял решение о внесении изменений в Устав Банка
09.09.2024	Совет директоров Банка принял решение определить условия седьмого выпуска облигаций на сумму до 40 000 000 000 (сорок миллиардов) тенге включительно в пределах десятой облигационной программы Банка на сумму 500 000 000 000 (пятьсот миллиардов) тенге включительно согласно приложению к протоколу и осуществить его выпуск.
21.08.2024	Банк сообщил о суммарном размере вознаграждения членов исполнительного органа за 2023 год
21.08.2024	Банк сообщил о финансировании строительства второй очереди птицефабрики в Алматинской области
19.08.2024	Банк сообщил о подтверждении рейтинговым агентством Fitch Ratings долгосрочного кредитного рейтинга Банка в иностранной и национальной валютах «BBB/Стабильный»
09.08.2024	Совет директоров Банка принял решения: 1. Увеличить обязательства Банка на величину, составляющую (конфиденциально) размера его собственного капитала, посредством выпуска облигаций (конфиденциально); 2. Определить условия выпуска облигаций (конфиденциально), согласно приложению к протоколу и осуществить его выпуск; 3. О некоторых сделках с выпущенными облигациями.
09.08.2024	Банк опубликовал верифицированный годовой отчет за 2023 год
25.07.2024	Единственный акционер Банка принял решение утвердить Порядок взаимодействия акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» с организациями пятьдесят и более процентов акций (долей участия в уставном капитале), которых прямо принадлежат акционерному обществу «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» на праве собственности или доверительного управления по вопросам согласования кандидата на должность, прикомандирования и ротации работников»
25.07.2024	Единственный акционер Банка принял решение об утверждении годового отчета Банка за 2023 год
17.07.2024	Банк осуществил плановое погашение облигаций (ISIN KZ2C00005916) на общую номинальную сумму 41 000 000 000 тенге, а также о выплате последнего – десятого купонного вознаграждения по указанным облигациям – 2 105 350 000 тенге

04.07.2024	Банк сообщил о расширении инструментов гарантирования по кредитам для среднего и крупного бизнеса
02.07.2024	Банк сообщил о привлечении инвестиций в индустриальные и инфраструктурные проекты от финансовых институтов Китая
01.07.2024	Единственный акционер Банка принял решение о внесении изменений в Меморандум о кредитной политике Банка

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

Анализ коэффициентов	3 квартал 2023	3 квартал 2024
Коэффициенты эффективности		
RoAE*	19,83%	13,06%
RoAA*	3,53%	2,53%
Коэффициенты долговой нагрузки		
Собственный капитал/Активы	19,91%	18,44%

Источник: данные Эмитента, расчеты Halyk 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 3 квартала 2024 года коэффициенты рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) составили 13,06% и 2,53%, 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 120,4 млрд тенге с 143,9 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 3 квартала 2024 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 3 квартала 2024 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в млн тенге)	По состоянию на 31.12.2023	По состоянию на 30.09.2024	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года. Абсолютное	Изм-е с начала года. %
Активы	4 310 685	5 194 561	100,0%	883 877	20,5%
Денежные средства и их эквиваленты	889 221	884 138	17,0%	-5 083	-0,6%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 046	80 151	1,5%	106	0,1%
Займы, выданные банкам	120 044	151 939	2,9%	31 896	26,6%
Займы, выданные клиентам	1 749 654	2 065 565	39,8%	315 911	18,1%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	615 895	794 197	15,3%	178 302	29,0%
Долговые ценные бумаги	416 460	648 368	12,5%	231 908	55,7%
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	342 674	440 731	8,5%	98 057	28,6%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	26 335	43 302	0,8%	16 967	64,4%
Долевые инвестиции	15 168	15 094	0,3%	-74	-0,5%
Инвестиционное имущество	59	-	0,0%	-	-

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 3 квартала 2024 г.

Основные средства и нематериальные активы	6 016	5 652	0,1%	-364	-6,1%
Прочие активы	7 487	9 398	0,2%	1 911	25,5%
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30 069	38 520	0,7%	8 452	28,1%
Текущие налоговый актив	4 579	11 312	0,2%	6 732	147,0%
Отложенные налоговые активы	6 978	6 193	0,1%	-785	-11,3%
Обязательства	3 424 229	4 236 603	81,6%	812 374	23,7%
Текущие счета и вклады	136 022	160 817	3,1%	24 795	18,2%
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	1 596	1 343	0,0%	-252	-15,8%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	710 512	796 444	15,3%	85 932	12,1%
Займы от Материнской компании	402 549	392 621	7,6%	-9 928	-2,5%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	27 362	190 561	3,7%	163 198	596,4%
Государственные субсидии	591 471	591 200	11,4%	-271	0,0%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 278 258	1 809 804	34,8%	531 546	41,6%
Субординированный долг	133 778	140 140	2,7%	6 362	4,8%
Прочие обязательства	106 554	113 397	2,2%	6 844	6,4%
Резервы	36 128	40 276	0,8%	4 148	11,5%
Собственный Капитал	886 456	957 958	18,4%	71 503	8,1%
Акционерный капитал	715 954	715 954	13,8%	-	-
Резерв изменений справедливой стоимости	-57 532	-34 242	-0,7%	23 290	40,5%
Дополнительный оплаченный капитал	36 750	54 505	1,0%	17 755	48,3%
Нераспределенная прибыль	191 284	221 742	4,3%	30 458	15,9%

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Активы

С начала года активы Банка выросли на 20,5% или на 883,8 млрд тенге, составив по состоянию на конец 3 квартала 2024 года 5 194,5 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на рост совокупных активов оказало увеличение по статье «Займы, выданные клиентам» с долей 39,8% от всего активов на 18,1% или на 315,9 млрд тенге, до 2 065,5 млрд тенге, также рост по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 15,3% от всего активов на 29,0% или на 178,3 млрд тенге, до 794,1 млрд тенге. Также наблюдается увеличение по статье «Долговые ценные бумаги» с долей в совокупных активах Банка в 12,5% на 55,7% или на 231,9 млрд тенге, до 648,3 млрд тенге. Кроме того, на конец отчетного периода наблюдается рост по статье «Авансы, выданные по договорам финансовой аренды» с долей в совокупных активах Банка в 8,5% от всего активов на 28,6% или на 98,1 млрд тенге, до 440,7 млрд тенге.

Обязательства

С начала года обязательства Эмитента увеличились на 23,7% или на 812,3 млрд тенге до 4 236,6 млрд тенге. В структуре обязательств Банка по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные» с долей 34,8% наблюдается увеличение на 41,6% или на 531,5 млрд тенге, до 1 809,8 млрд тенге, также увеличение по статье «Кредиторская задолженность по сделкам репо» с долей 3,7% от всего активов на 596,4% или на 163,2 млрд тенге, до 190,5 млрд тенге. Также наблюдается увеличение на 12,1% по статье «Займы от банков и прочих финансовых институтов» с долей в совокупных активах Банка в 15,3% или на 85,9 млрд тенге до 796,4 млрд тенге. В то же время, за указанный период наблюдается снижение по статье «Займы от Материнской компании» с долей 7,6% на 2,5% или на сумму 9,9 млрд тенге до 392,2 млрд тенге.

Собственный капитал

С начала года собственный капитал Эмитента увеличился на 8,1% или на 71,5 млрд тенге до 957,9 млрд тенге вследствие увеличения по статье «Нераспределенная прибыль» с 191,3 млрд тенге по состоянию на начало 2024 года до 221,7 млрд тенге по состоянию на конец третьего квартала 2024 года. При этом, статья «Дополнительный оплаченный капитал» на конец 3 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г	Изменение, г/г, %	Изменение, г/г, в млн тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	240 351	250 627	4%	10 277
Прочие процентные доходы	68 698	95 095	38%	26 397
Процентные расходы	-170 000	-206 822	-22%	-36 822
Чистый процентный доход	139 048	138 901	-	-148
Комиссионные доходы	379	4 567	1 105%	4 188
Комиссионные расходы	-515	-534	-4%	-20
Чистый комиссионный доход	-136	4 033	-	4 168
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	5 919	1 565	-74%	-4 354
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-684	1 769	-	2 453
Доход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	-	89	-	89
Доход в виде дивидендов	1 040	-	-	-1 040
Прочие (расходы)/ доходы, нетто	2 859	-9 196	-	-12 056
Операционная прибыль	148 048	137 161	-7%	-10 887
Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	33 718	18 802	-44%	-14 916
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	448	-3 822	-	-4 269
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	-71	-47	34%	24
Общие и административные расходы	-6 695	-9 439	-41%	-2 743
Прибыль до налогообложения	175 447	142 656	-19%	-32 791
Расход по подоходному налогу	-31 541	-22 189	30%	9 352
Прибыль за период	143 906	120 467	-16%	-23 439

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	-3 325	11 469	-	14 794

- 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>-3 197</i>	<i>11 470</i>	<i>-</i>	<i>14 667</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв изменений справедливой стоимости долевого инструмента	-1 009	-368	64%	642
<i>Чистый нерезализованный убыток от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога</i>	<i>-</i>	<i>12 187</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-1 009</i>	<i>11 819</i>	<i>-</i>	<i>12 829</i>
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	-4 206	23 290	-	27 496
Всего совокупного дохода за период	139 700	143 757	3%	4 057

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 3 квартал 2024 года практически не изменился и составил 138,9 млрд тенге, уменьшившись лишь на 148 млн тенге. Основной эффект на рост чистого процентного дохода оказало повышение как процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки на 4% или на 10,2 млрд тенге, до 250,6 млрд тенге, так и прочих процентных доходов на 38% или на 26,3 млрд тенге, до 95,0 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 22% или на 36,8 млрд тенге, до 206,8 млрд тенге. По итогам 3 квартала 2024 года Банк зафиксировал чистый комиссионный доход в размере 4,0 млрд тенге, против чистого комиссионного расхода за аналогичный период прошлого года в размере 0,1 млрд тенге.

Операционная прибыль Банка по итогам девяти месяцев 2024 года снизилась на 7% или на 10,8 млрд тенге и составила 137,1 млрд тенге. На операционную прибыль повлияло снижение чистой прибыли от операций с иностранной валютой на 4,3 млрд тенге, а также увеличение прочих расходов до 12,0 млрд тенге. При этом рост чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами составил 2,4 млрд тенге.

Прибыль за период по итогам девяти месяцев 2024 года составила 120,4 млрд тенге, снизившись на 16% или на 23,4 млрд тенге по сравнению с девятью месяцами 2023 года. Снижению прибыли в отчетном периоде способствовало, преимущественно, рост прочих расходов до 12,0 млрд тенге на конец отчетного периода, по сравнению с прочими доходами в размере 2,8 млрд тенге за аналогичный период прошлого года. Прочие расходы, нетто за 9 месяцев 2024 года обусловлены, преимущественно, расходами, возникающими при первоначальном признании выданных займов.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года
ДДС от операционной деятельности	100 363	-226 241
ДДС от инвестиционной деятельности	-11 265	-194 447
ДДС от финансовой деятельности	46 890	384 148
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	135 988	-36 540
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-2 491	31 433

Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	13	24
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	816 470	889 221
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	949 980	884 138

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

С начала года по состоянию на 1 октября 2024 года денежные средства и их эквиваленты незначительно уменьшились на 0,6% или на 5,0 млрд тенге, до 884,1 млрд тенге.

По итогам девяти месяцев 2024 года наблюдается приток денежных средств от финансовой деятельности в размере 384,1 млрд тенге, что значительно выше (в 7,1 раз) результатов финансовой деятельности по итогам девяти месяцев 2023 года. При этом наблюдается увеличение использования денежных средств по результатам инвестиционной деятельности в размере 194,4 млрд тенге, что на 183,1 млрд больше, чем за аналогичный период прошлого года (в этот период использование денежных средств было в размере 11,2 млрд тенге). Увеличение использования денежных средств от инвестиционной деятельности связано с приобретением долговых ценных бумаг. Отрицательный операционный денежный поток составил 226,2 млрд тенге по итогам девяти месяцев 2024 года, против положительного притока в размере 100,3 млрд тенге по итогам аналогичного периода за 2023 год.

Анализ валютной позиции

в тыс тенге	KZT	USD	Еuro	CHF	GBP	JPY	RUB	CNY	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	674 620 416	46 631 003	80 000 077	863 666	12 551	252 468	3 352 206	78 405 632	884 138 019
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80 151 111	-	-	-	-	-	-	-	80 151 111
Займы, выданные банкам	151 939 281	-	-	-	-	-	-	-	151 939 281
Займы, выданные клиентам	980 910 316	1 025 277 972	-	-	-	-	-	59 376 834	2 065 565 122
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	794 197 376	-	-	-	-	-	-	-	794 197 376
Долговые ценные бумаги	22 523 948	625 844 214	-	-	-	-	-	-	648 368 162
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	440 730 674	-	-	-	-	-	-	-	440 730 674
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	43 302 154	-	-	-	-	-	-	-	43 302 154
Долевые инвестиции	15 094 105	-	-	-	-	-	-	-	15 094 105
Основные средства и нематериальные активы	5 652 186	-	-	-	-	-	-	-	5 652 186
Прочие активы	7 071 583	2 324 059	2 255	-	-	-	-	-	9 397 897
Налог на добавленную стоимость к возмещению	38 520 415	-	-	-	-	-	-	-	38 520 415
Текущий налоговый актив	11 311 880	-	-	-	-	-	-	-	11 311 880
Отложенные налоговые активы	6 193 004	-	-	-	-	-	-	-	6 193 004
Итого активов	3 272 218 449	1 700 077 248	80 002 332	863 666	12 551	252 468	3 352 206	137 782 466	5 194 561 386
Обязательства									
Текущие счета и вклады	5 974 329	154 842 407	14	-	-	-	-	-	160 816 750
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	1 343 374	-	-	-	-	-	-	-	1 343 374
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	21 823 715	715 443 579	-	-	-	-	-	59 176 329	796 443 623
Займы от Материнской компании	392 620 849	-	-	-	-	-	-	-	392 620 849
Государственные субсидии	591 200 198	-	-	-	-	-	-	-	591 200 198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	72 550 768	118 010 022	-	-	-	-	-	-	190 560 790
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 174 962 806	634 841 071	-	-	-	-	-	-	1 809 803 877
Субординированный долг	140 139 862	-	-	-	-	-	-	-	140 139 862
Прочие обязательства	111 799 696	1 488 485	21 816	-	32	-	31 491	55 945	113 397 465
Резервы	34 192 039	4 014 187	-	-	-	-	-	2 070 057	40 276 283
Итого обязательств	2 546 607 636	1 628 639 751	21 830	-	32	-	31 491	61 302 331	4 236 603 071
Чистая балансовая позиция до учета хеджирования	725 610 813	71 437 497	79 980 502	863 666	12 519	252 468	3 320 715	76 480 135	957 958 315
Инструмент хеджирования		46 394 153	79 647 212	863 072	-	-	2 110 058	76 126 723	205 141 218
Чистая балансовая позиция с учетом хеджирования	725 610 813	25 043 344	333 290	594	12 519	252 468	1 210 657	353 412	752 817 097

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец третьего квартала 2024 года общая сумма чистой позиции Банка по всем иностранным валютам с учетом хеджирования составила положительную сумму в размере 27,2 млрд тенге, в том числе чистая валютная позиция Банка по долларам США с учетом хеджирования, эквивалент которой в тенге составил положительную сумму в размере 25,0 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 27,2 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	476 457 074	407 680 945							884 138 019
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	-	-	80 151 111				80 151 111
Займы, выданные банкам	-	75 457	612 254	7 008 059	29 447 549	114 795 962			151 939 281
Займы, выданные клиентам	-	121 987 807	193 819 845	318 746 590	911 105 445	519 749 099		156 336	2 065 565 122
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	12 095 549	45 696 348	92 686 109	336 827 303	305 440 533		1 451 534	794 197 376
Долговые ценные бумаги	-	217 801 241			337 160 649	93 406 272			648 368 162
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	31 397 413	85 364 872	98 523 447	225 444 942				440 730 674
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-		10 273 660	11 235 726	21 792 768				43 302 154
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	15 094 105		15 094 105
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5 652 186		5 652 186
Прочие активы	1 078 650	1 970 219	3 909 864	1 301 927	184 844	106 812	834 095	11 486	9 397 897
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	38 520 415			38 520 415
Текущий налоговый актив	-	-	11 311 880						11 311 880
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	6 193 004			6 193 004
Итого активов	477 535 724	793 008 631	350 988 723	529 501 858	1 942 114 611	1 078 212 097	21 580 386	1 619 356	5 194 561 386
Обязательства									
Текущие счета и вклады	5 875 990	154 573 460			3 855	363 445			160 816 750
Займы от АО "ФНБ "Самрук-Казына"	-	-	-	-	1 343 374				1 343 374
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	153 618 000	42 323 699	62 289 552	395 693 755	142 518 617			796 443 623
Займы от Материнской компании	-	56 026	8 325	4 547	64 488 513	328 063 438			392 620 849
Государственные субсидии	-	2 165 438	3 366 077	26 948 428	140 587 084	418 133 171			591 200 198
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	118 010 022		48 319 830	24 230 938				190 560 790
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	27 900 088	373 498 140	742 748 899	665 656 750			1 809 803 877
Субординированный долг	-	-	-	-	-	140 139 862			140 139 862
Прочие обязательства	599 486	4 761 749	17 116 256	45 016 617	35 391 859	10 511 498			113 397 465
Резервы	-	196 239	33 965	3 856 708		36 189 371			40 276 283
Итого обязательств	6 475 476	433 380 934	90 748 410	559 933 822	1 404 488 277	1 741 576 152			4 236 603 071
Чистая позиция по состоянию на 30 сентября	471 060 248	359 627 697	260 240 313	- 30 431 964	537 626 334	(663 364 055)	21 580 386	1 619 356	957 958 315

Источник: данные Эмитента

По состоянию на 1 октября 2024 года совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования и просроченные) превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения на 1 062,1 млрд тенге. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась положительная, на совокупную сумму 537,6 млрд тенге, и со сроком более 5 лет сложилась отрицательная, на совокупную сумму 663,3 млрд тенге. Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 957,9 млрд тенге.

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

Заместитель председателя Правления
АО «Halyk Finance»



Асильбеков Р. Д.

приложение №1

Характеристики ценной бумаги	
Код бумаги:	BRKZb2
Список ценных бумаг:	официальный, основная площадка, категория "облигации"
Предмет котирования:	чистая цена
Единица котирования:	процент от номинала
Валюта котирования:	KZT
Точность котирования:	4 знака
Дата включения в торговые списки:	26.12.2014
Дата открытия торгов:	19.03.2015
Маркет-мейкеры:	отсутствует
Наименование облигации:	купонные облигации
ISIN:	KZ2C00003002
Текущая купонная ставка, % годовых	8.130
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска:	1 000
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000
Объем выпуска, KZT:	20 000 000 000
Число облигаций в обращении:	20 000 000
Номер выпуска в госреестре:	E82-1
Дата регистрации выпуска:	15.12.2014
Номер программы в госреестре:	E82
Дата регистрации программы:	15.12.2014
Валюта регистрации программы:	KZT
Объем программы, KZT:	100 000 000 000
Вид купонной ставки:	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	29.12.2014
Срок обращения:	10 лет

Источник: официальный сайт KASE