

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 31 декабря 2024 года облигации данного выпуска погашены 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 4 квартала 2024 года.

Цель анализа – определение финансового положения Эмитента по состоянию на 31 декабря 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 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года;
- Отчет об активах и обязательствах в разрезе сроков погашения и валют по состоянию 31 декабря 2024 года (неаудированный);
- Реестр держателей облигаций по состоянию на 28 декабря 2024 года, 00:00:00;
- Отчет о целевом использовании средств по состоянию на 1 января 2025 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-II «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:

Облигации погашены 30 декабря 2024 года и Банк выплатил последнее – 20-е купонное вознаграждение по облигациям.

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 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 от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг», на 1 января 2025 года.

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

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

Источник: отчет Эмитента о целевом использовании денег, полученных от размещения Облигаций, по состоянию на 01.01.2025 г.

Перечень корпоративных событий в течение 4-го квартала 2024 года:

31.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило второй купон по облигациям KZ2C00009132 (BRKZb27)
31.12.24	Изменен состав Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана"
31.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" погасило облигации KZ2C00003002 (BRKZb2)
30.12.24	Облигации KZ2C00003002 (BRKZb2) АО "Банк Развития Казахстана" исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения
26.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" привлекло на KASE 26 декабря через подписку 25,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00012813 (BRKZb41)
26.12.24	Сегодня на KASE проводится подписка на облигации KZ2C00012813 (BRKZb41) АО "Банк Развития Казахстана"
25.12.24	26 декабря на KASE будет проводиться подписка на облигации KZ2C00012813 (BRKZb41) АО "Банк Развития Казахстана"
25.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило четвертый купон по облигациям KZ2C00009637 (BRKZb32)
25.12.24	С 25 декабря облигации KZ2C00012813 (BRKZb41) АО "Банк Развития Казахстана" включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки
24.12.24	Облигации KZ2C00012813 (BRKZb41) АО "Банк Развития Казахстана" прошли процедуру листинга на KASE по категории "облигации" основной площадки
24.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" профинансирует строительство завода по производству алкилата в Павлодаре
20.12.24	Годовой отчет АО "Банк Развития Казахстана" вошел в топ-10 рейтинга PwC по раскрытию ESG-информации
19.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило 11-й купон по облигациям KZ2C00005908 (BRKZb15)
19.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило девятый купон по облигациям KZ2C00004273 (BRKZb14)
17.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о повышении агентством Sustainable Fitch ESG-рейтинга банка до уровня '2'
17.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило восьмой купон по облигациям KZ2C00007102 (BRKZb21)
17.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило восьмой купон по облигациям KZ2C00006898 (BRKZb20)
17.12.24	Ставка вознаграждения на четвертый купонный период по облигациям KZ2C00009637 (BRKZb32) АО "Банк Развития Казахстана" – 16,0026 % годовых
09.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" профинансирует строительство новой ветроэлектростанции в Актюбинской области
09.12.24	Жаркентский крахмалопаточный завод привлек кредитные средства у АО "Банк Развития Казахстана"
06.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" выплатило 10-й купон по облигациям KZ2C00004190 (BRKZb13)
04.12.24	АО "Банк Развития Казахстана" совместно с ЕБРР поддержит ключевой проект по объединению энергосистемы Казахстана
27.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный"
26.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате первого купона по своим международным облигациям XS2917067386, US25159XAF06 (BRKZe17)
26.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате 17-го купона по своим облигациям KZ2C00003580 (BRKZb3)

22.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о получении двух наград на премии Global Banking & Markets 2024
19.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате девятого купона по своим облигациям KZ2C00006765 (BRKZb18)
15.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" приняло участие в конференции COP29 в Баку
15.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" представило на Конгрессе финансистов Казахстана инициативы в области устойчивого развития
15.11.24	С 18 ноября АО "First Heartland Jusan Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по международным облигациям XS2917067204 (BRKZe16) и XS2917067386 (BRKZe17) АО "Банк Развития Казахстана"
15.11.24	С 18 ноября на KASE будут возобновлены торги международными облигациями XS2472852610 (BRKZe13) АО "Банк Развития Казахстана"
15.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате пятого купона по своим международным облигациям XS2472852610 (BRKZe13)
14.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" объявляет об окончательных результатах предложения о приобретении облигаций XS2472852610, US48129VAA44 (BRKZe13)
11.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате седьмого купона по своим международным облигациям XS2337670421 (BRKZe11)
11.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате седьмого купона по своим международным облигациям XS2337670694 (BRKZe12)
04.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о частичном досрочном выкупе международных облигаций XS2472852610, US48129VAA44 (BRKZe13)
01.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" совместно с зарубежными финансовыми институтами поддержит строительство больницы в Кокшетау
01.11.24	АО "Банк Развития Казахстана" приняло участие в форуме "Kazakhstan Finance Day"
31.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате второго купона по своим облигациям KZ2C00009413 (BRKZb31)
31.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате первого купона по своим облигациям KZ2C00009405 (BRKZb30)
31.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате третьего купона по своим облигациям KZ2C00007904 (BRKZb24)
30.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" и Cassa Depositi e Prestiti подписали кредитное соглашение на сумму 200 млн евро
29.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" объявляет о тендерных заявках, полученных по итогам окончания срока приема ранних заявок, в рамках предложения о приобретении облигаций XS2472852610, US48129VAA44 (BRKZe13)
28.10.24	Предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "Банк Развития Казахстана" по состоянию на 01 октября 2024 года
24.10.24	С 28 октября на KASE открываются торги международными облигациями XS2917067204 (BRKZe16) и XS2917067386 (BRKZe17) АО "Банк Развития Казахстана"
24.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о присвоении агентствами Moody's Ratings и Fitch Ratings рейтинговых оценок облигациям банка
23.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" разместило два выпуска еврооблигаций в тенге и долларах США
23.10.24	С 23 октября международные облигации XS2917067204 (BRKZe16) и XS2917067386 (BRKZe17) АО "Банк Развития Казахстана" включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки
23.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о допуске к торгам на Венской фондовой бирже еврооблигаций XS2917067204 (BRKZe16) и XS2917067386 (BRKZe17)
18.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о проведении семинара по вопросам финансирования международных сделок
18.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате первого купона по своим облигациям XS2800066370 (BRKZe15)
18.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате первого купона по своим международным облигациям XS2800066297 (BRKZe14)

15.10.24	С 15 октября на KASE приостановлены торги международными облигациями XS2472852610 (BRKZe13) АО "Банк Развития Казахстана"
15.10.24	АО "БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА" ОБЪЯВЛЯЕТ О ПРЕДЛОЖЕНИИ К ПРИОБРЕТЕНИЮ ОБЛИГАЦИЙ XS2472852610, US48129VAA44 (BRKZe13)
09.10.24	АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о выплате 10-го купона по своим облигациям KZ2C00006286 (BRKZb17)
08.10.24	Единственный акционер АО "Банк Развития Казахстана" принял решение об увеличении количества объявленных акций банка
07.10.24	С 08 октября на KASE открываются торги облигациями KZ2C00011583 (BRKZb38) АО "Банк Развития Казахстана"
04.10.24	Определен срок полномочий Председателя Правления АО "Банк Развития Казахстана"
04.10.24	Елибаев М.Т. избран Председателем Правления АО "Банк Развития Казахстана"
01.10.24	С 01 октября облигации KZ2C00012227 (BRKZb40) АО "Банк Развития Казахстана" включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки

Источник: официальный сайт KASE

Отдельные финансовые показатели Эмитента

Анализ коэффициентов	2024	2023
Коэффициенты эффективности		
RoAE*	14,6%	24,0%
RoAA*	2,7%	4,4%
Коэффициенты долговой нагрузки		
Собственный капитал/Активы	17,0%	20,6%

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 2024 года коэффициенты рентабельности среднего капитала и средних активов (RoAE и RoAA) составили 14,6% и 2,7%, 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 в 2024 году до 134,5 млрд тенге с 180,0 млрд тенге за 2023 год.

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» по итогам 4 квартала 2024 г.

Более подробно об изменениях в составе активов, обязательств, собственного капитала и чистой прибыли смотрите в разделе «Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 4 квартала 2024 года».

Мониторинг и анализ финансового состояния Эмитента по итогам 4 квартала 2024 года

Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (в тыс тенге)	По состоянию на 31 декабря 2024 г.	По состоянию на 31 декабря 2023 г.	Доля в структуре баланса	Изм-е с начала года. Абсолютное	Изм-е с начала года. %
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1 078 018 995	889 221 270	19,1%	188 797 725	21,2%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	77 599 595	80 045 589	1,4%	-2 445 994	-3,1%
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	181 498 358	134 413 329	3,2%	47 085 029	35,0%
Займы, выданные клиентам	2 168 156 819	1 735 284 229	38,4%	432 872 590	24,9%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	897 200 420	615 895 386	15,9%	281 305 034	45,7%
Долговые ценные бумаги	613 472 773	416 460 273	10,9%	197 012 500	47,3%
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	435 103 720	342 673 733	7,7%	92 429 987	27,0%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	95 090 698	26 335 102	1,7%	68 755 596	261,1%
Долевые инвестиции	17 798 987	15 167 890	0,3%	2 631 097	17,3%
Основные средства и нематериальные активы	6 167 425	6 016 429	0,1%	150 996	2,5%
Налог на добавленную стоимость к возмещению	49 657 636	30 068 580	0,9%	19 589 056	65,1%
Текущий налоговый актив	13 486 185	4 579 467	0,2%	8 906 718	194,5%
Отложенные налоговые активы	3 902 119	6 978 166	0,1%	-3 076 047	-44,1%
Прочие активы	11 054 996	7 545 397	0,2%	3 509 599	46,5%
Итого активов	5 648 208 726	4 310 684 840	100,0%	1 337 523 886	31,0%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и вклады	183 331 514	136 022 198	3,2%	47 309 316	34,8%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	74 188 008	27 362 351	1,3%	46 825 657	171,1%
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	721 512 094	710 511 650	12,8%	11 000 444	1,5%
Прочие займы	63 567 300	10 617 205	1,1%	52 950 095	498,7%
Займы от Материнской компании	433 689 036	402 549 011	7,7%	31 140 025	7,7%
Долговые ценные бумаги выпущенные	2 171 960 737	1 278 258 121	38,5%	893 702 616	69,9%
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	94 385 138	64 901 094	1,7%	29 484 044	45,4%
Государственные субсидии	734 061 478	591 470 760	13,0%	142 590 718	24,1%
Субординированный долг	142 376 295	133 777 729	2,5%	8 598 566	6,4%
Резервы	47 865 819	36 128 147	0,8%	11 737 672	32,5%
Прочие обязательства	19 283 669	32 631 016	0,3%	-13 347 347	-40,9%
Итого обязательств	4 686 221 088	3 424 229 282	83,0%	1 261 991 806	36,9%
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ					
Акционерный капитал	715 953 511	715 953 511	12,7%	0	0,0%
Резервы	(44 261 836)	(57 531 954)	-0,8%	-13 270 118	-23,1%
Дополнительный оплаченный капитал	54 505 243	36 750 489	1,0%	17 754 754	48,3%
Нераспределенная прибыль	235 790 720	191 283 512	4,2%	44 507 208	23,3%
Итого собственного капитала	961 987 638	886 455 558	17,0%	75 532 080	8,5%
Итого обязательств и собственного капитала	5 648 208 726	4 310 684 840	100,0%	1 337 523 886	31,0%

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Активы

С начала года активы Банка выросли на 31,0% или на 1 337,5 млрд тенге, составив по состоянию на конец 4 квартала 2024 года 5 648,2 млрд тенге. В структуре активов Банка наибольшее влияние на рост совокупных активов оказало увеличение по статье «Займы, выданные клиентам» с долей 38,4% от всего активов на 24,9% или на 432,9 млрд тенге, до 2 168,2 млрд тенге, также рост по статье «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды» с долей 15,9% от всего активов на 45,7% или на 281,3 млрд тенге, до 897,2 млрд тенге. Также наблюдается увеличение по статье «Долговые ценные бумаги» с долей в совокупных активах Банка в 10,9% на 47,3% или на 197,0 млрд тенге, до 613,5 млрд тенге. Кроме того, на конец отчетного периода наблюдается рост по статье «Денежные средства и их эквиваленты» с долей в совокупных активах Банка в 19,1% от всего активов на 21,2% или на 188,8 млрд тенге, до 1 078,0 млрд тенге.

Обязательства

С начала года обязательства Эмитента увеличились на 36,9% или на 1 262,0 млрд тенге, достигнув 4 686,2 млрд тенге. В структуре обязательств Банка по статье «Долговые ценные бумаги выпущенные» с долей 38,5% наблюдается увеличение на 69,9% или на 893,7 млрд тенге, до 2 171,9 млрд тенге. Также по статье «Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО» с долей 1,3% рост составил 171,1% или 46,8 млрд тенге, достигнув 74,2 млрд тенге. По статье «Займы от банков и прочих финансовых институтов» с долей 12,8% увеличение составило 1,5% или 11,0 млрд тенге, достигнув 721,5 млрд тенге. В то же время, по статье «Займы от Материнской компании» с долей 7,7% отмечено увеличение на 7,7% или на 31,1 млрд тенге, до 433,7 млрд тенге.

Собственный капитал

С начала года собственный капитал Эмитента увеличился на 8,5% или на 75,5 млрд тенге, достигнув 962,0 млрд тенге. Основные изменения в структуре капитала заключаются в увеличении нераспределенной прибыли с 191,3 млрд тенге до 235,8 млрд тенге, что составляет прирост 23,3% или 44,5 млрд тенге. Дополнительный оплаченный капитал увеличился на 48,3% или 17,8 млрд тенге, составив 54,5 млрд тенге. Резервы выросли на 23,1%, что составило 13,3 млрд тенге, сократившись с -57,5 млрд тенге до -44,3 млрд тенге.

Анализ доходов и расходов

<u>Отчет о прибыли или убытке (в млн тенге)</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</u>	<u>Изменение, г/г, %</u>	<u>Изменение, г/г, в млн тенге</u>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	341 204 216	319 821 169	6,7%	21 383 047
Прочие процентные доходы	136 884 150	94 651 138	44,6%	42 233 012
Процентные расходы	(286 896 525)	(228 992 815)	25,3%	57 903 710
Чистый процентный доход	191 191 841	185 479 492	3,1%	5 712 349
Комиссионные доходы	5 398 819	711 162	659,2%	4 687 657
Комиссионные расходы	(748 030)	(661 187)	13,1%	-86 843
Чистый комиссионный доход	4 650 789	49 975	9206,2%	4 600 814
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	14 735 500	5 153 175	185,9%	9 582 325
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 232 599	2 866 147	-22,1%	-633 548
Прочие расходы, нетто	(10 243 838)	(8 294 978)	23,5%	-1 948 860

Операционная прибыль	202 566 891	185 253 811	9,3%	17 313 080
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	(13 217 831)	42 420 785	-131,2%	-55 638 616
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	(9 190 035)	371 520	-2573,6%	-9 561 555
Формирование убытков от обесценения прочих нефинансовых активов	(46 942)	(17 286)	171,6%	-29 656
Общие административные расходы	(13 219 064)	(10 292 351)	28,4%	-2 926 713
Прибыль до налогообложения	166 893 019	217 736 479	-23,4%	-50 843 460
Расход по подоходному налогу	(32 376 821)	(37 718 499)	-14,2%	5 341 678
Прибыль за год	134 516 198	180 017 980	-25,3%	-45 501 782
Прочий совокупный доход				
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Резерв изменений справедливой стоимости:				
- Чистое изменение справедливой стоимости	2 781 959	13 187 321	-78,9%	-10 405 362
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	24 299	127 887	-81,0%	-103 588
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				0
Резерв изменений справедливой стоимости долевых инструментов	2 522 358	(3 287 931)	176,7%	5 810 289
Чистая нереализованная прибыль от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога	7 941 502	(993 164)	-899,6%	8 934 666
Прочий совокупный доход за год	13 270 118	9 034 113	46,9%	4 236 005
Всего совокупного дохода за год	147 786 316	189 052 093	-21,8%	-41 265 777

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента, расчеты Halyk Finance

Чистый процентный доход Банка за 2024 год увеличился на 3,1% или на 5,7 млрд тенге, достигнув 191,2 млрд тенге. Основной вклад в рост чистого процентного дохода внесло увеличение процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, на 6,7% или на 21,4 млрд тенге, до 341,2 млрд тенге, а также рост прочих процентных доходов на 44,6% или на 42,2 млрд тенге, до 136,9 млрд тенге. При этом рост чистого процентного дохода был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 25,3% или на 57,9 млрд тенге, до 286,9 млрд тенге.

По итогам 2024 года Банк зафиксировал чистый комиссионный доход в размере 4,7 млрд тенге, что значительно превышает показатель прошлого года, когда чистый комиссионный доход составил всего 0,05 млрд тенге.

Операционная прибыль Банка за 2024 год показала позитивную динамику, но на неё повлияли различные факторы, включая снижение чистой прибыли от операций с иностранной валютой, а также рост прочих расходов. Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, напротив, продемонстрировала положительную динамику.

Прибыль за период по итогам 2024 года составила 134,5 млрд тенге, уменьшившись на 45,5 млрд тенге или на 25,3% по сравнению с предыдущим годом. Основными факторами падения стали формирование убытков от обесценения долговых финансовых активов на 13,2 млрд. тенге, в то время как в прошлом году

Банк признал восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов на 42,4 млрд. тенге, а также Формирование убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии на сумму 9,2 млрд. тенге.

Анализ движения денежных средств

Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
ДДС от операционной деятельности	-393 875	30 524
ДДС от инвестиционной деятельности	-119 864	-7 654
ДДС от финансовой деятельности	673 654	53 744
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	159 915	76 614
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	889 221	816 470
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	28 865	-3 857
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	18	-6
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 078 019	889 221

Источник: неаудированная финансовая отчетность Эмитента

С начала года по состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты увеличились на 21,2% или на 188,8 млрд тенге, до 1 078,0 млрд тенге.

По итогам 12 месяцев 2024 года наблюдается приток денежных средств от финансовой деятельности в размере 673,7 млрд тенге, что значительно выше (в 12,5 раз) результатов финансовой деятельности по итогам 2023 года. При этом наблюдается увеличение использования денежных средств по результатам инвестиционной деятельности в размере 119,9 млрд тенге, что на 112,2 млрд больше, чем за аналогичный период прошлого года (в этот период использование денежных средств было в размере 7,7 млрд тенге). Увеличение использования денежных средств от инвестиционной деятельности связано с приобретением долговых ценных бумаг. Отрицательный операционный денежный поток составил 393,9 млрд тенге по итогам 2024 года, против положительного притока в размере 30,5 млрд тенге по итогам 2023 года.

Анализ валютной позиции

в тыс. тенге	KZT	USD	EUR	CHF	GBP	JPY	RUB	CNY	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	806 237 633	70 653 110	111 661 692	879 756	12 820	250 812	8 746 990	79 576 182	1 078 018 995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	76 004 159	1 595 436	-	-	-	-	-	-	77 599 595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	181 498 358	-	-	-	-	-	-	-	181 498 358
Займы, выданные клиентам	929 440 718	1 111 873 429	-	-	-	-	-	126 842 672	2 168 156 819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	897 200 420	-	-	-	-	-	-	-	897 200 420
Долговые ценные бумаги	22 415 990	591 056 783	-	-	-	-	-	-	613 472 773
Долевые инвестиции	17 798 987	-	-	-	-	-	-	-	17 798 987
Прочие финансовые активы	5 166 967	2 291 400	447 662	-	-	-	7	270 573	8 176 609
Итого финансовых активов	2 935 763 232	1 777 470 158	112 109 354	879 756	12 820	250 812	8 746 997	206 689 427	5 041 922 556
Обязательства									
Текущие счета и вклады	12 709 888	170 617 269	14	-	-	-	4 343	-	183 331 514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	74 188 008	-	-	-	-	-	-	-	74 188 008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	2 014 847	594 120 938	-	-	-	-	-	125 376 309	721 512 094
Прочие займы	63 567 300	-	-	-	-	-	-	-	63 567 300
Займы от Материнской компании	433 689 036	-	-	-	-	-	-	-	433 689 036
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 235 277 022	936 683 715	-	-	-	-	-	-	2 171 960 737
Субординированный долг	142 376 295	-	-	-	-	-	-	-	142 376 295
Резервы	36 163 051	9 723 945	83 562	-	-	-	-	1 895 261	47 865 819
Прочие финансовые обязательства	2 485 055	1 220 045	450	-	-	-	335 050	-	4 040 600
Итого финансовых обязательств	2 002 470 502	1 712 365 912	84 026	-	-	-	339 393	127 271 570	3 842 531 403
Чистая балансовая позиция	933 292 730	65 104 246	112 025 328	879 756	12 820	250 812	8 407 604	79 417 857	1 199 391 153

Источник: данные Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма чистой позиции Банка по всем иностранным валютам составила положительную сумму в размере 266,1 млрд тенге, или 12,6% от совокупных активов по иностранным валютам Банка, в том числе чистая валютная позиция Банка по долларам США, эквивалент которой в тенге составил положительную сумму в размере 65,1 млрд тенге.

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	509 329 306	568 689 689	-	-	-	-	-	-	1 078 018 995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	28 927 904	1 595 436	-	47 076 255	-	-	-	77 599 595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	966 922	616 892	11 322 048	53 801 005	114 791 491	-	-	181 498 358
Займы, выданные клиентам	-	31 894 710	168 407 772	467 919 017	975 073 016	520 647 587	1 929 706	2 285 011	2 168 156 819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	8 958 368	17 918 435	121 011 784	380 894 882	354 072 288	-	14 344 663	897 200 420
Долговые ценные бумаги	-	152 034 727	-	-	365 356 186	96 081 860	-	-	613 472 773
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	19 679 603	96 127 864	172 328 982	146 967 271	-	-	-	435 103 720
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	7 454 439	6 389 608	81 246 651	-	-	-	95 080 698
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	17 798 987	-	17 798 987
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6 167 425	-	6 167 425
Прочие активы	1 079 178	63 625	1 772 512	3 307 831	3 849 991	136 433	833 101	12 325	11 054 996
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	49 657 636	-	-	49 657 636
Текущий налоговый актив	-	-	-	13 486 185	-	-	-	-	13 486 185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	3 902 119	-	-	3 902 119
Итого активов	510 408 484	811 215 548	293 893 350	795 765 455	2 054 265 257	1 139 289 414	26 729 219	16 641 999	5 648 208 726
Обязательства									
Текущие счета и вклады	12 756 348	170 575 166	-	-	-	-	-	-	183 331 514
Прочие займы	-	4 060	-	-	10 797 888	52 765 352	-	-	63 567 300
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	23 032 794	1 355 638	127 325 356	435 624 835	134 173 471	-	-	721 512 094
Займы от Материнской компании	-	-	16 187	30 469	66 084 601	367 557 779	-	-	433 689 036
Государственные субсидии	-	3 407 721	6 570 088	28 649 246	171 350 932	524 083 491	-	-	734 061 478
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	31 005 055	18 952 015	24 230 938	-	-	-	74 188 008
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	45 835 111	92 976 928	255 617 876	1 116 774 232	660 756 590	-	-	2 171 960 737
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142 376 295	-	-	142 376 295
Прочие обязательства	172	7 488 899	38 687 429	36 552 480	30 885 462	54 365	-	-	113 668 807
Резервы	-	-	2 472 796	15 500 323	776 168	29 116 532	-	-	47 865 819
Итого обязательств	12 756 520	250 343 751	173 084 121	482 627 765	1 856 525 056	1 910 883 875	-	-	4 686 221 088
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	497 651 964	560 871 797	120 809 229	313 137 690	197 740 201	(771 594 461)	26 729 219	16 641 999	961 987 638

Источник: данные Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупные активы Банка со сроками погашения до 1 года (вкл. до востребования и просроченные) превышали совокупные обязательства с аналогичными сроками погашения на 1 509,1 млрд тенге. Чистая позиция Банка со сроками погашения от 1 года до 5 лет сложилась положительная, на совокупную сумму 197,7 млрд тенге, со сроком более 5 лет сложилась отрицательная, на совокупную сумму 771,6 млрд тенге и без срока погашения сложилась положительная, на совокупную сумму 26,7 млрд. тенге. Итоговая чистая позиция по всем срокам погашения положительная и составляет 962,0 млрд тенге.

Финансовый анализ проведен 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