

Новый выпуск долларовых облигаций Home Credit Bank на AIX

Эмитент	АО «Home Credit Bank»
Рейтинг эмитента	BB-/Стабильный (Fitch Ratings)
Вид облигаций	дисконтные
Валюта облигаций	доллары США
Срок до погашения облигаций	1 год
Номинальная стоимость	1000 долларов США
Доходность до погашения	7% годовых
Выплата основной суммы и вознаграждения	В конце срока, выплата купона не предусмотрена, т.к. облигации реализуются с дисконтом

Дата начала размещения в рамках ежедневных торгов на AIX:

- С 22 августа по 31 октября 2023 года

Время проведения торгов на AIX:

- В рабочие дни с 11:30 до 17:00

Время приема заявок Halyk Finance:

- В рабочие дни с 9:00 до 16:45

Дата расчетов:

- T+2

Объем предложения на первичном рынке:

- 10 млн долларов США

Цена продажи одной облигации:

- 933,7 – 946,1 долларов США (в зависимости от даты покупки)

Андеррайтер:

- АО «Halyk Finance»

HOME CREDIT BANK

Факторы инвестиционной привлекательности:

- Лидер банковского сектора по чистой процентной марже и процентному спреду
- Стабильный кредитный рейтинг «BB-» от Fitch Ratings
- Банк с участием международной финансовой группы PPF
- Хороший запас прочности и ликвидности
- Высокие темпы прироста розничной депозитной базы
- Качественный кредитный портфель с низкой долей просроченных займов

Обзор финансовых результатов за 2022 год:

- HomeCreditBank по размеру активов по состоянию на 31 декабря 2022 года занимает 13 место и входит во второй эшелон банков с размером активов менее 1 трлн тенге. Доля активов банка в совокупных активах банковского сектора составляет 1,2% (1,3% на начало 2022 г.). С начала года активы банка увеличились на 16,0% и составили 551,9 млрд тенге.
- Рентабельность активов банка (ROAA) сократилась с 7,2% (3,7% по сектору) в 2021 году до 3,4% (3,6% по сектору) в 2022 году, при этом показатель рентабельности собственного капитала (ROAE) так же сократился с 30,3% (30,4% по сектору) до 14,2% (30,0% по сектору) за аналогичный период за счет сокращения прибыли на 45,0% г/г.
- Размер капитала банка увеличился на 14,8% до 131,6 млрд. тенге, а доля капитала по сектору не изменилась и осталось на уровне 2,5%.
- Чистая прибыль банка по итогам 2022 года составила 17,4 млрд. тенге (-45,0% г/г) в основном в связи со снижением комиссионных доходов по страхованию, а также возникновением расходов по возврату клиентам ранее полученных будущих процентов за весь период кредитования на сумму 2,7 млрд. тенге (2021 год: нет).
- Самый высокий показатель чистой процентной маржи (NIM) по банковскому сектору отражает рост чистого дохода Банка, связанного с получением процентного вознаграждения на 18.0% с начала года до 79,7 млрд тенге к нетто-активам, размер которых увеличился на 24.4% до 487,3 млрд тенге.
- Показатель процентного спреда на конец 2022 года составил 13,3%, что также является также самым высоким показателем среди казахстанских банков.
- По размеру собственного капитала Банк входит в десятку крупнейших банков РК.
- Банк демонстрирует наиболее высокие темпы прироста в розничной депозитной базе. По итогам 2022 года рост данного показателя Банка составил 38,8% против 26,0% в банковском секторе. Депозитная база Банка с начала года выросла на 40,3% и составила 253,4 млрд тенге.