

Годовой отчет

2022



Содержание:

Глоссарий	3
Обращение председателя Правления	4
1. О Halyk Finance	5
2. Основные события отчетного года	6
3. Операционная деятельность Halyk Finance	7
3.1. Макро- и микроэкономические изменения, их влияние на результаты операционной деятельности	7
3.2. Доля рынка, маркетинг и продажи	10
3.3. Услуги Halyk Finance	11
3.4. Стратегия, ожидания в разрезе основных направлений деятельности 2022-2024 гг.	12
4. Финансово-экономические показатели	14
5. Управление рисками в Halyk Finance	16
6. Социальная ответственность	23
6.1. Занятость	23
6.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте	24
6.3. Подготовка и образование	24
6.4. Разнообразие и равные возможности	24
6.5. Практика трудовых отношений	26
6.6. Спонсорство и благотворительность	26
6.7. Противодействие коррупции	26
6.8. Соответствие требованиям законодательства	26
7. Экологичность	26
8. Корпоративное управление Halyk Finance	27
8.1. Система корпоративного управления и ее принципы	27
8.2. Акционерный капитал. Количество объявленных и размещенных акций листинговой компании с указанием их вида (класса), номинальной стоимости, количество акций, находящихся в свободном обращении	30
8.3. Дивиденды и основные принципы дивидендной политики	31
8.4. Организационная структура	32
8.5. Совет директоров	35
8.6. Исполнительный орган	37
8.7. Комитеты Совета директоров и их функции	39
8.8. Внутренний контроль и аудит	40
8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	41
8.10. Информация о вознаграждениях	41
8.11. Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году	41
9. Основные задачи и цели на 2023 год	43
Аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2022 год	44
Информация для инвесторов	53

Глоссарий

1	Halyk Finance, Компания	АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»
2	Народный Банк	АО «Народный Банк Казахстана»
3	Группа «Halyk», Группа	Группа Компаний АО «Народный Банк Казахстана»
4	Регулятор	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
5	НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
6	МФЦА, Центр	Международный финансовый центр «Астана»
7	KASE	АО «Казахстанская фондовая биржа»
8	МСБ	Малый и средний бизнес
9	ЕНПФ	Единый накопительный пенсионный фонд
10	РК	Республика Казахстан
11	ВВП	Валовый внутренний продукт
12	БВУ	Банки второго уровня
13	Fitch Ratings	Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings
14	ПИФ	Паевой инвестиционный фонд
15	ИПИФ	Интервальный паевой инвестиционный фонд
16	ПОД/ФТ	Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным преступным путем, и финансированию терроризма
17	IPO	Первичное публичное предложение акций нового или дополнительного выпуска неограниченному кругу лиц (Initial Public Offering)
18	PVBP	PVBP (Price Value of Basis Point) – цена базисного пункта – изменение цены облигации при изменении требуемой доходности на один базисный пункт
19	SPO	Вторичное публичное предложение акций существующих акционеров неограниченному кругу лиц (Secondary Public Offering)
20	VaR	Показатель, оценивающий максимально возможный размер потерь по портфелю компании в течение определенного периода времени с заданной степенью вероятности (Value at Risk)
21	FATCA	Американский закон о налогообложении иностранных счетов, главная цель которого препятствовать уклонению от уплаты налогов американских граждан, работающих и проживающих на территории других государств (Foreign Account Tax Compliance Act)
22	OFAC	Управление по контролю за иностранными активами Департамента казначейства Соединенных Штатов Америки (Office of Foreign Assets Control)
23	УК	Управляющая компания
24	AIX	Astana International Exchange, биржа МФЦА



Обращение председателя Правления

Уважаемые клиенты и партнеры!

Непрерывное расширение и улучшение навыков в совокупности с обширным опытом позволило Компании уверенно закрепить свои лидирующие позиции среди казахстанских инвестиционных компаний, несмотря на изменчивость инвестиционного климата как на внутреннем, так и на международных рынках капитала, обусловленного макроэкономическими факторами и регуляторным влиянием, имевшим место на протяжении всего прошлого года. Среди наших сделок за прошедший год хочу отметить IPO АО «НК «КазМунайГаз», как самое масштабное локальное IPO по количеству и объему заявок, и первое «цифровое» IPO, в котором более 99% заявок розничных инвесторов были поданы онлайн.

По результатам тщательного ежегодного отбора ведущих международных инвестиционных банков, Компания была признана «Лучшим Инвестиционным Банком в Казахстане 2023» по версии известного авторитетного международного журнала Global Finance и «**Лучшим инвестиционным банком на рынке акций в Центральной и Восточной Европе 2022**» по версии известного международного издания EMEA Finance. Кроме того, по итогам 2022 года Halyk Finance получило награды Казахстанской фондовой биржи (KASE) и биржи AIX. KASE признала Halyk Finance победителем в номинациях «Лидер рынка акций» и «Андеррайтер года на рынке акций», а биржа AIX вручила награду как лучшему брокеру на рынке долговых инструментов («Best Broker in Debt Instruments»).

Помимо всего этого, Halyk Finance подтвердил свой кредитный рейтинг инвестиционного уровня от ведущего международного рейтингового агентства «Fitch Ratings» – «BBB-» со стабильным прогнозом (подтверждено 3 апреля 2023 года). **Столь сильная оценка экспертов Fitch Ratings демонстрирует высокую надежность и финансовую устойчивость Halyk Finance.**

В 2022 году Halyk Finance сохранил свое лидерство на рынке коллективных инвестиций, на протяжении всего года контролируя более 50% сегмента открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов и управляя крупнейшим в сегменте ИПИФ «Halyk-Валютный».

Наша уверенность, вкупе с нашим высокопрофессиональным опытом позволяет своевременно адаптироваться под нужды наших клиентов в постоянно изменяющихся рыночных условиях.

Из значимых событий прошедшего года хочу отметить объединение клиентского бизнеса двух дочерних организаций Народного Банка Казахстана – Halyk Finance и Halyk Global Markets, на базе Halyk Finance, как более крупной компании. В результате под управление Halyk Finance перешел паевой инвестиционный фонд «Halyk Global», в конце минувшего года мы начали работу по управлению пенсионными активами, а также осуществили перевод брокерского бизнеса Halyk Global Markets в Halyk Finance.

Скрупулезная работа всей команды с постоянно пристальным вниманием к индивидуальным потребностям каждого клиента позволила в очередной раз продемонстрировать наши сильнейшие преимущества, которые существенно выделяют нас среди других казахстанских инвестиционно-банковских компаний.

Мы рады представить Вашему вниманию годовой отчет Компании за 2022 год.

С уважением,

**председатель Правления АО «Halyk Finance»
Охонов Ф.Р.**

1. O Halyk Finance

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – Компания) является юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Казахстан 10 ноября 2004 года.

Компания была образована на основании решения Совета директоров АО «Народный сберегательный банк Казахстана» – единственного акционера Компании.

Деятельность Компании является лицензируемой и регулировалась НБ РК¹, в настоящее время регулируется АРРФР². Первичные лицензии получены Компанией:

1. на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя – 27 декабря 2004 года;
2. на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем – 26 марта 2005 года.

Указанные лицензии были переоформлены вследствие проведенной в 2008 году перерегистрации Компании (изменение наименования путем включения в него слов «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана»). В результате переоформления Компанией получена единая лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 4.2.92/28, выданная Агентством Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 декабря 2008 года.

Позднее Компания, руководствуясь требованиями пункта 5 статьи 2 закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам пенсионного обеспечения» от 21 июня 2013 года № 106-V, переоформила лицензию в целях уточнения деятельности по управлению инвестиционным портфелем подвидом деятельности «без права привлечения добровольных пенсионных взносов», в связи с чем НБ РК выдана лицензия от 24 июня 2014 года № 4.2.92/28.

В ноябре 2016 года, в связи с изменением юридического адреса Компании, во исполнение требований пункта 10 Правил выдачи, приостановления и лишения лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 февраля 2014 года № 25, лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг была переоформлена НБ РК и выдана Компании 04 ноября 2016 года за № 3.2.229/7.

Основная деятельность Компании заключается в оказании инвестиционно-банковских услуг и включает операции на рынке ценных бумаг:

1. оказание консультационных услуг по вопросам инвестирования и корпоративного финансирования;
2. брокерские операции;
3. организация выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги;
4. осуществление торговых сделок с ценными бумагами от собственного имени и за собственный счет;
5. оказание услуг по управлению активами.

В целях обеспечения присутствия Компании в МФЦА, с одобрения Правления АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (протокол от 09 апреля 2018 года № 17) был создан филиал Компании – Halyk Finance Astana, с местонахождением: г. Астана, ул. Д. Кунаева, 8, блок «Б». Кроме того, 29 июня 2018 года Компания была зарегистрирована в качестве лицензированной компании (Recognised Company) в соответствии с нормативными правовыми актами МФЦА.

07 ноября 2018 года уполномоченным органом МФЦА (AFSA) Компании были выдана лицензия на осуществление следующих видов деятельности:

1. «Осуществление операций по инвестированию в качестве принципала»;
2. «Осуществление операций по инвестированию в качестве агента»;
3. «Управление инвестициями»;
4. «Консультирование по инвестированию»;
5. «Организация сделок по инвестированию».

¹ Здесь и далее по тексту под НБ РК понимается Национальный Банк Республики Казахстан

² Здесь и далее по тексту под АРРФР понимается Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

4 марта 2019 года данная лицензия дополнена ещё одним видом деятельности – «Управление коллективными инвестициями».

Вышеуказанные виды деятельности на МФЦА аналогичны тем, которые имеются у Компании и лицензированы АРРФР.

Поскольку Компания получила статус участника МФЦА, на нее распространяются налоговые льготы, предусмотренные Конституционным законом Республики Казахстан от 07 декабря 2015 года № 438-V (освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога по определенным видам доходов до 01 января 2066 года).

АО «Halyk Finance» – это первый и единственный инвестиционный банк в Казахстане, которому был присвоен кредитный рейтинг инвестиционного уровня (подтвержден в апреле 2022 года – «BBB- прогноз стабильный» от Fitch Ratings).

2. Основные события отчетного года

Компания в 2022 году успешно завершила следующие сделки:

- В мае 2022 года Halyk Finance выступил в качестве Совместного Ведущего Менеджера и Букраннера по выпуску и размещению еврооблигаций АО «Банк Развития Казахстана», деноминированных в долларах США, в объеме 500 млн долларов США со сроком обращения 3 года и в качестве финансового консультанта и андеррайтера выпуска долларовых облигаций АО «Халык Банк Грузия» в объеме 15 млн долларов США со сроком обращения 3 года.
- В июне 2022 года Halyk Finance выступил в качестве финансового консультанта и андеррайтера выпуска долларовых облигаций АО «Народного Банка Казахстана» в объеме 100 млн долларов США со сроком обращения 3 года.
- В июле 2022 года Halyk Finance выступил совместным андеррайтером размещения облигаций АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» в объёме 118,9 млрд тенге со сроком обращения 2 года.
- В октябре 2022 года Halyk Finance выступил андеррайтером размещения облигаций Евразийский Банк Развития в объёме 22,5 млрд тенге со сроком обращения 2 года.
- В ноябре 2022 года Halyk Finance разместил 7 выпусков облигаций АО «Казахстанский фонд устойчивости» в совокупном объеме 48,8 млрд тенге.
- В декабре 2022 года Halyk Finance завершил сделку по продаже акций АО «НК «КазМунайГаз» в рамках IPO. В ходе подписки от инвесторов поступило 129 949 заявок на общую сумму 181,5 млрд тенге. В целях недопущения экономической концентрации значительных пакетов акций у отдельных крупных инвесторов, некоторые поступившие заявки были удовлетворены частично или отклонены. В результате фонд «Самрук-Казына» продал на AIX и KASE совокупно 18 303 584 простых акций на общую сумму 153,9 млрд тенге, что соответствует 3% от общего количества простых акций КМГ, находящихся в обращении. 34% или 52 млрд тенге из совокупного объёма размещения на сумму 154 млрд тенге пришлось на группу Halyk и её клиентов. 71% удовлетворенных заявок в рамках IPO были поданы группой Halyk и её клиентами.

По итогам 2022 года Halyk Finance занял первое место среди организаторов рыночных размещений казахстанских корпоративных облигаций. Согласно рэнкингу Cbonds, объем организованных компанией выпусков составил 288 млрд тенге, рыночная доля – 31,9%.

Высокое качество услуг, предоставляемых Halyk Finance, по достоинству оценено международным финансовым сообществом. После тщательного ежегодного отбора авторитетным международным журналом “Global Finance” и известным международным изданием EMEA Finance Halyk Finance стал победителем в номинации «Лучший инвестиционный банк в Казахстане 2023» и в номинации «Лучший инвестиционный банк на рынке акций в Центральной и Восточной Европе 2022» соответственно. Кроме того, по итогам 2022 года Halyk Finance получило награды Казахстанской фондовой биржи (KASE) и биржи AIX. KASE признала Halyk Finance победителем в номинациях «Лидер рынка акций» и «Андеррайтер года на рынке акций», а биржа AIX вручила награду как лучшему брокеру на рынке долговых инструментов («Best Broker in Debt Instruments»).

В 2022 году Halyk Finance продолжил развитие собственного мобильного приложения. В частности, в приложении Halyk Finance был реализован полностью дистанционный функционал подачи заявок в рамках IPO НК «КазмунайГаз». По итогам 2022 года количество розничных клиентов на брокерском обслуживании превысило 70 000 человек.

Во второй половине 2022 года произошла передача клиентского бизнеса из АО «Halyk Global Markets» в АО «Halyk Finance».

В 2022 году линейка ИПИФ-ов под управлением АО «Halyk Finance» пополнилась новым фондом. К имеющимся 4 интервальным паевым инвестиционным фондам добавился ИПИФ «Halyk Global», который отличается более агрессивной стратегией инвестирования. По состоянию на 01.01.2023 года стоимость чистых активов ИПИФ-ов под управлением АО «Halyk Finance» составила 53,8 млрд тенге.

16 ноября 2022 года АО «Halyk Finance» заключило договор с АО «ЕНПФ» о доверительном управлении пенсионными накоплениями сверх порога достаточности.

3. Операционная деятельность Halyk Finance

3.1. Макроэкономический обзор

Экономика Казахстана в 2022 году

В 2022 г. экономика Казахстана испытывала на себе такие же сложности, как и мировая экономика в целом – рекордные темпы потребительской инфляции, быстрое и повсеместное ужесточение денежно-кредитных условий (ДКП), сокращение потребления домохозяйств, ухудшение состояния рынка жилой недвижимости, а также негативные последствия военного конфликта на Украине. Кроме того, из-за аварии на Кашагане добыча нефти на данном месторождении сократилась более чем на 10%, а общий объем добычи в республике снизился до минимального уровня с 2017 г. (84,1 млн тонн). В 2022 г. на экономику республики стимулирующий эффект оказывали бюджетный импульс, внешний спрос и высокие цены на углеводороды, а также сбор рекордного урожая зерновых. Благодаря этому экономика в 2022 г. продемонстрировала рост на 3,2%.

Замедление в динамике роста экономики по сравнению с 4,3% г/г в 2021 г. также было следствием январских событий, которые отразились на деловой активности и на внутреннем потреблении домохозяйств. Так, по данным Миннацэкономики, рост в январе составил всего лишь 1.5% г/г, даже несмотря на низкую базу января прошлого года, когда ВВП сократился на 4.5% г/г. Январские волнения, ослабление тенге и ускорившийся рост цен негативным образом отразились на обороте розничной торговли, которая в январе-марте уменьшилась на 3.3% г/г. На фоне ускорения роста потребительских цен в последние три года, размер минимальной заработной платы с января текущего года был увеличен на 41% с Т42.5 тыс. до Т60 тыс. Мировые цены на нефть в 1кв2022 г. повысились на 24% кв/кв и 63% г/г до почти \$100 за баррель (в среднем за квартал), достигнув уровней 2014 г. Кроме того, важную роль в улучшении делового климата сыграло почти полное сворачивание карантинных мер, снявших ограничения для ведения бизнеса сектором малого и среднего предпринимательства. Определенный вклад в рост экономики в 1кв2022 г. продолжили обеспечивать изъятия населением пенсионных накоплений, ускорившиеся под влиянием ажиотажа в связи с увеличением порога изъятий с 1 апреля текущего года. Так, в январе-марте население изъяло рекордные Т0.7 трлн (Т0.9 млрд в 1кв2021 г.). В совокупности эти факторы, при наращивании господдержки экономики позволили преодолеть внутренние и внешние шоки.

Последовавший за этим военный конфликт на Украине затронул экономику основных торговых партнеров страны и спровоцировал сбои в налаженной логистике поставок, что косвенно способствовало ускорению темпов потребительской инфляции в республике до рекордных значений с 1990-х.

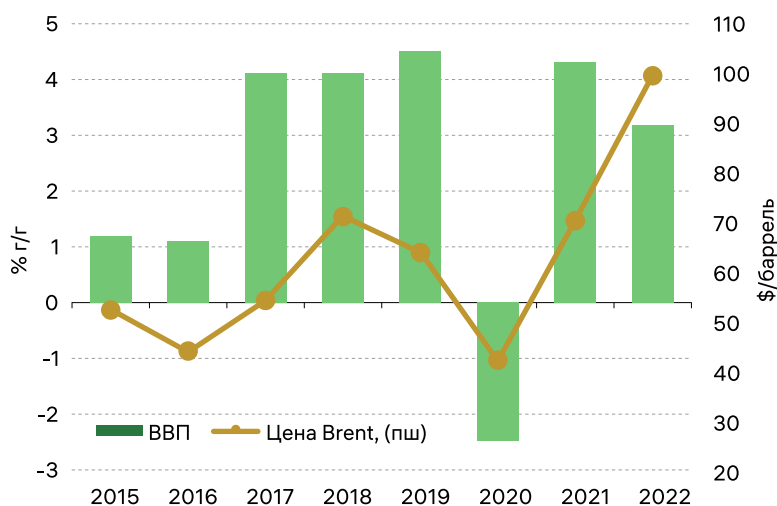
По оценке МВФ, рост мирового ВВП в 2022 г. замедлился до 3,4% с 6,2% в 2021 г. Многочисленные сложности, охватившие мировую экономику в прошлом году в виде военного конфликта на Украине, высоких темпов потребительской инфляции, синхронного ужесточения денежно-кредитных условий выступили основными препятствиями, сдерживающими экономический рост.

В контексте замедления динамики роста ВВП стоит упомянуть также рынок жилой недвижимости, который после бума предыдущих лет перешел к фазе постепенной стабилизации. Причем высокая активность на рынке еще сохранялась в 1кв2022 г., но после сокращения притока пенсионных сбережений начала спадать. Снижению активности на рынке жилья способствовало сворачивание льготных ипотеч-

ных программ, повышение базовой ставки НБК и существенный рост стоимости самой недвижимости, которая за последние два года на первичном рынке увеличилась более чем на треть.

На общем сдержанном общеэкономическом фоне благоприятные климатические условия в 2022 г. способствовали сбору рекордного за последнее десятилетие размера урожая зерновых, в результате чего динамика валового выпуска сельского хозяйства приблизилась к двузначным значениям роста (+9,1% г/г).

Экономика Казахстана и цены на нефть



Источник: БНС, Блумберг

Вследствие внешней геополитической напряженности в мире, а также рекордного роста потребительских цен существенно увеличилась государственная поддержка экономики. Бюджетный импульс значительно расширился за счет роста расходов государственного бюджета в 2022 г. на 19,9% г/г до Т21,5 трлн (+7,3% г/г Т18 трлн за 2021 г.).

В 2022 г. отмечено замедление темпов роста промышленного производства до 1,1% г/г с 3,8% г/г за 2021 г. Отметим, что в последние годы динамика роста промышленного производства соответствовала темпам роста ВВП страны (на уровне примерно в 4%) и такие низкие темпы в секторе сложились впервые с 2017 г., не считая кризисный 2020 г. Основное влияние на замедление динамики выпуска в промышленности оказал горнодобывающий сектор (-1,0% г/г). Так, в 2022 г. сократились не только объемы добычи нефти (-1,9% г/г), но и добыча газа (-1,0% г/г), угля (-0,7% г/г) и руд (от -3% г/г до -16% г/г). На сокращение нефтедобычи повлияли ремонтные работы на трех крупнейших нефтеносных месторождениях республики, где добывается порядка 60% всей нефти в стране, а также перебои в работе основного канала поставок казахстанских углеводородов на внешние рынки – нефтепровода КТК. В итоге добыча нефти в республике в 2022 г. составила 84,1 млн тонн. Напомним, максимальный уровень добычи нефти был зафиксирован в 2019 г. и составил 90,6 млн тонн. Однако за счет сохранения устойчивого внешнего спроса в странах – основных торговых партнерах условия внешней торговли сложились благоприятными для Казахстана. Так, например, индекс экспортных цен за 2022 г. увеличился на 31,9% г/г.

Нефтяные котировки в 2022 г. находились на очень комфортных для республики уровнях. В целом за год средняя стоимость нефти марки Brent составила \$99,8 за баррель и сложилась на 41,7% выше показателя за 2021 г. и на максимальном уровне с 2014 г. Такой динамике цен способствовали растущий мировой спрос после сворачивания ковидных ограничений, регулирование предложения энергоносителей со стороны ОПЕК+ и сохраняющийся низкий уровень запасов нефти в мире – минимальный уровень за последние 5 лет, в то время как стратегические резервы углеводородов в США вообще сократились до минимума за последние 40 лет. Волатильности ценам на «черное золото» также способствовали санкции в отношении РФ, входящей в тройку крупнейших производителей нефти в мире.

Денежно-кредитная политика

В течение 2022 г. Национальный банк существенно ужесточил ДКП, повысив базовую ставку с 9,75% до 16,75%. При этом темпы потребительской инфляции ускорились с 8,4% г/г до 20,3% г/г в декабре 2022 г.

Со стороны всех компонентов совокупного спроса наблюдался устойчивый рост. Так, объемы розничной торговли за 2022 г. в номинальном выражении увеличились на 15,0% г/г (16,9% г/г в 2021 г.). При этом, портфель кредитов на потребительские цели домохозяйств за 2022 г. увеличился на 25,2% г/г

(+40% г/г за 2021 г.). Объемы инвестиций в основной капитал в реальном выражении увеличились с 3,5% г/г в 2021 г. до 7,9% г/г в 2022 г., приблизившись к показателю в 8,5% г/г в 2019 г. Помимо увеличения инвестиционной активности наблюдался и рост расходов государственного бюджета, которые за 2022 г. увеличились на 19,9% г/г. Рост расходов бюджета и перенос внешней инфляции через внешне-торговый канал (рост импорта на 19,6% г/г за 2022 г.), а также иммиграционный шок из-за масштабной миграции граждан РФ создавали существенное про-инфляционное давление на экономику.

Со стороны предложения инфляционному давлению на экономику способствовали относительно высокие цены на энергоносители, металлы, удобрения, а также реорганизация логистики поставок. Не последнюю роль в росте цен со стороны предложения играла высокая геополитическая напряженность и санкционная война стран-партнеров Казахстана по внешней торговле. Так, цены на импортные товары, поступающие из стран-торговых партнеров по СНГ, увеличились на 23,9% г/г за 2022 г. (+23,3% г/г за 2021 г.).

В декабре 2022 г. на очередном заседании Комитета по ДКП НБК сделал заявление, что приблизился к окончанию цикла повышения базовой ставки. Ведомство заявило, что темпы потребительской инфляции, достигнув своего максимального значения в 1кв2023 г., начнут замедляться к концу 2023 г.

Фискальная политика

В 2022 г. доходы госбюджета без учета трансфертов из Нацфонда (НФ) увеличились на 38,1% г/г до Т15,7 трлн, при этом темп роста оказался более чем в два раза выше показателя 2021 г. (+16,4% г/г). Улучшению поступлений в бюджет способствовали как налоговые, так и прочие платежи. Так, поступления по налогам увеличились на 38,4% г/г, а по прочим неналоговым поступлениям - на 32,4% г/г.

За 2022 г. поступления в бюджет из НФ составили Т4,6 трлн, что было немногим меньше, чем в кризисном 2020 г., когда объем трансфертов достиг Т4,8 трлн. Несмотря на существенный объем трансфертов, из-за роста доходной части госбюджета доля трансфертов в общих поступлениях бюджета снизилась. В 2022 г. доля сократилась до 23% с 28% в 2021 г. и сложилась на минимальном уровне с 2013 г. На это прежде всего повлияли значительно возросшие поступления в бюджет в ушедшем году. Отметим, что поступления в НФ в 2022 г. составили Т5,2 трлн и были на Т0,6 трлн выше изъятий из него. В то время как в 2021 г. изъятия превысили поступления в НФ на Т1 трлн. Совокупные доходы государственного бюджета с учетом трансфертов НФ в 2022 г. увеличились на 27,8% г/г до Т20,2 трлн.

Таким образом, в 2022 г. ситуация с поступлением налоговых платежей в доходную часть бюджета значительно улучшилась, несмотря на неравномерность налоговых поступлений из сырьевого сектора республики. Важно отметить, что рост налоговых поступлений почти на 40% стал результатом рекордной инфляции в республике, темпы которой превысили значение в 20% в прошлом году.

Расходы государственного бюджета за 2022 г. увеличились на 19,9% г/г до Т21,5 трлн по сравнению с Т18 трлн в 2021 г. Как следствие, расширение объема государственной поддержки экономики в существенной мере стимулировало рост экономики страны. Расходы увеличились почти по всем статьям бюджета, продемонстрировав двузначные темпы роста, за исключением сферы здравоохранения (-6,5% г/г).

Общее увеличение расходов государственного бюджета за 2022 г. составило Т3,6 трлн. Наибольший рост затрат наблюдался в сфере образования (+Т841 млрд). На фоне увеличения государственной поддержки заметно увеличились расходы бюджета на экономику (+Т563 млрд).

Расходы на социальное обеспечение населения выросли почти на Т0,5 трлн, а расходы на заработную плату увеличились на Т0,6 трлн, что в свою очередь, существенно компенсировало «эрозию» доходов населения из-за высоких темпов роста потребительской инфляции в прошлом году. В совокупности более чем на Т1 трлн расширились расходы на оборону (+Т368 млрд), на услуги общего характера (+Т355 млрд) и на поддержание правопорядка и безопасность (+Т316 млрд).

Затраты бюджета на обслуживание государственного долга в 2022 г. увеличились на 32% г/г (+Т329 млрд) и опередили общий рост расходов государственного бюджета (+19,9% г/г). Сумма расходов на обслуживание государственного долга приблизилась к отметке в Т1,4 трлн и была сопоставима с затратами бюджета на инфраструктуру, а также уже превысила расходы на оборону.

В прошлом году ситуация с государственными финансами республики заметно улучшилась. Так, в январе-мае отмечался устойчивый профицит государственного бюджета на уровне среднемесячного значения в Т251 млрд. Однако замедление темпов роста экономики в сочетании с расширением бюджетного импульса в итоге привели к дефициту государственного бюджета на уровне Т2,2 трлн по итогам года. Тем не менее он был менее глубоким по сравнению с показателем 2021 г. в Т2,5 трлн и Т2,8 трлн в

2020 г. При этом, фактический размер дефицита оказался также меньше запланированного правительством РК на 2022 г. в Т3 трлн. Следовательно, дефицит государственного бюджета в 2022 г. вернулся к докризисным уровням. Размер долга правительства на конец 2022 г. составил Т22 трлн (+17,5% г/г), практически удвоившись с 2018 г.

3.2. Доля рынка, маркетинг и продажи

Halyk Finance в полной мере соответствует стандартам для определения конкурентоспособности компании, позволяющим занимать лидирующие позиции среди казахстанских брокерских компаний на протяжении долгого времени:

- растущее количество клиентов на брокерском обслуживании и клиентов паевых инвестиционных фондов;
- положение ведущего маркет-мейкера;
- полноценная поддержка клиента;
- солидное количество проведенных размещений в рамках оказания финансового консультирования и андеррайтинга;
- качество аналитики, отмеченной многочисленными наградами;
- полное соблюдение законодательных норм при осуществлении лицензируемой деятельности;
- наличие собственной торговой платформы и доступ к различным торговым площадкам;
- высокая узнаваемость бренда компании.

В рамках осуществления брокерской деятельности, Halyk Finance предоставляет своим клиентам услуги по открытию и ведению брокерских счетов, заключению сделок с широким спектром финансовых инструментов на казахстанском и международном фондовых рынках и операций репо на биржевой площадке KASE. Кроме того, Компания предоставляет доступ к торгам ценными бумагами на KASE и AIX в режиме онлайн, и возможность подачи заявок на покупку, а также продажу финансовых инструментов через собственную интернет-платформу Halyk TradePro и собственное мобильное приложение.

Команда трейдеров Halyk Finance имеет большой опыт работы на рынке долговых и долевого инструментов, а клиентоориентированная команда высокопрофессиональных сейлз-менеджеров обеспечивает предоставление инвесторам привлекательных кратко- и долгосрочных инвестиционных идей и обслуживание сделок. Клиенты Halyk Finance на бесплатной основе получают регулярную информационно-аналитическую поддержку, включая детальные аналитические отчеты более чем по 35 компаниям от Департамента исследований, имеющего репутацию самой квалифицированной и высокопрофессиональной команды аналитиков на местном рынке.

Капитал Halyk Finance за 2022 год сократился на 9,4%, с 27,1 млрд тенге до 24,5 млрд тенге. По состоянию на 01.01.2023 года стоимость активов Halyk Finance составила 55,5 млрд тенге, что на 5,6% меньше показателя прошлого года. Обязательства на конец 2022 года составили 30,1 млрд тенге, показав снижение на 2,4% в сравнении с показателем 2021 года. Доля Halyk Finance по активам и капиталу в 2022 году составила 12,4% и 8,3% соответственно.

По состоянию на 01.01.2023 доля Компании на рынке розничных ПИФов составила 57,5% или 53,8 млрд тенге. В результате передачи клиентского бизнеса из АО «Halyk Global Markets» в АО «Halyk Finance» в 2022 году произошло пополнение линейки ИПИФ-ов Компании – добавился еще один фонд с более агрессивной стратегией инвестирования.

- ИПИФ «Halyk-Валютный» состоит из высокодоходных долларовых облигаций и ETF на долговые инструменты. Размер чистых активов фонда на 01.01.2023 года составляет порядка 90 млн долл. США. Целевая доходность фонда составляет 5-6% годовых.
- ИПИФ «Halyk-Сбалансированный» имеет смешанную структуру активов, однако доля высокодоходных долларовых облигаций и ETF на долговые инструменты превалирует в структуре фонда. Размер чистых активов фонда на 01.01.2023 года составляет около 13,0 млн долл. США. Целевая доходность фонда составляет 7-8% годовых.
- ИПИФ «Halyk-Перспективные инвестиции» имеет смешанную структуру активов, однако преимущественно состоит из долевого инструментов развитых стран и соответствующих им ETF. Размер чистых активов фонда на 01.01.2023 года составляет приблизительно 11,6 млн долл. США. Целевая доходность фонда составляет 9-10%.
- ИПИФ «Halyk-Ликвидный» состоит преимущественно из высоколиквидных краткосрочных долларовых облигаций эмитентов, имеющих инвестиционный кредитный рейтинг и ETF на долговые инстру-

менты, имеющих аналогичные характеристики. Размер чистых активов фонда на 01.01.2023 года составляет 0,9 млн долл. США. Целевая доходность фонда составляет 3-4%.

- ИПИФ «Halyk Global» состоит преимущественно из акций. Размер чистых активов фонда на 01.01.2023 года составляет 0,7 млн долл. США. Целевая доходность фонда составляет 10-12%.

Маркетинговые активности Компании лежат, преимущественно, в сфере наращивания премиального сегмента бизнеса. Компания также работает над привлечением и удержанием крупных компаний, а также состоятельных физических лиц, нуждающихся в новых объектах вложения своих средств. Ядром микса маркетинговых мероприятий является работа по продвижению инструментов коллективного инвестирования и дистанционного обслуживания, позиционируемого как способ предоставления доступа к самостоятельному инвестированию и передачи активов под управление Компании.

Основными задачами маркетинговой политики являются:

1. выстраивание эффективных двухсторонних отношений с клиентами и максимальное понимание потребностей клиентов;
2. формирование и укрепление лояльности и приверженности клиентов к Компании;
3. создание благоприятного имиджа Компании;
4. улучшение информированности существующих и потенциальных клиентов об услугах Компании;
5. повышение узнаваемости Компании.

Компания будет продолжать работать над расширением и улучшением качества предоставляемых услуг и увеличивать их доступность для различных категорий инвесторов, при этом ориентируясь на долгосрочные связи с крупными частными инвесторами и корпоративными клиентами, а также на наращивание масс-сегмента.

Учитывая особенность рынка ценных бумаг – ограниченность способов инвестирования и потребности клиентов в квалифицированном подходе к размещению активов, Компании нацелена на обеспечение высокого уровня сервиса и качества предлагаемых клиентских продуктов. В 2023–2024 годах будет продолжена работа по укреплению статуса клиентоориентированной компании, оказывающей полный спектр услуг на рынке ценных бумаг.

Ключевыми показателями эффективности при реализации политики продвижения компании в 2023–2024 году будут являться:

- рост ежемесячного количества активных пользователей (MAU) мобильного приложения Компании, с контролем конверсии MAU на уровне не менее 70% от количества открытых брокерских счетов;
- наращивание клиентских активов в премиальном сегменте (клиенты с активами более 50 000 долларов США).

Инструментарий политики продвижения включает, но не ограничивается:

- Системную и масштабируемую работу по привлечению клиентов за счет трафика из Homebank и коммерческого трафика
- Использование инструментов вовлечения, доступных и планируемых к реализации в мобильном приложении
- SEO-оптимизацию официального сайта для увеличения трафика на страницы приземления по продвигаемым услугам
- Использование сети точек продаж Народного Банка как оффлайн-канала для роста MAU
- Запуск обучающих курсов по фондовому рынку для вовлечения на рынок ценных бумаг широкой аудитории розничных инвесторов.

3.3. Услуги Halyk Finance

Halyk Finance является одним из лидеров рынка услуг инвестиционного банкинга и одной из крупнейших брокерских и управляющих компаний Казахстана по размеру активов и капитала.

Являясь премиальным инвестиционным банком с уникальным опытом, Halyk Finance предлагает своим корпоративным и розничным клиентам полный спектр высококачественных услуг, включая:

- **Услуги инвестиционного банкинга:**
 - организация привлечения финансирования на внутреннем и международных рынках капитала посредством выпуска и размещения долговых и долевых ценных бумаг (внутренние облигации и

Еврооблигации, секьюритизированные ценные бумаги, международные и казахстанские IPO/SPOs, а также частные размещения);

- финансовое консультирование в части листинга ценных бумаг на KASE и на бирже МФЦА AIX и андеррайтинг, консалтинг по управлению обязательствами и корпоративным долговым реструктуризациям;
 - организация сделок по слияниям и поглощениям (M&A), венчурному финансированию (private equity) и проектному финансированию;
 - оказание услуг представителя держателей облигаций.
- **Брокерское обслуживание:**
 - услуги брокера для корпоративных клиентов (включая квазисуверенные, национальные, международные институты, другие брокерские организации и локальные компании);
 - брокерское обслуживание розничных клиентов, в том числе через собственную торговую платформу Halyk TradePro и мобильное приложение Halyk Finance.
 - **Управление активами:**
 - доверительное управление активами;
 - паевые инвестиционные фонды.
 - **Услуги маркет-мейкера**
 - **Аналитика и исследования:**
 - регулярный анализ более 35 эмитентов (включая долевые и долговые инструменты) из различных отраслей экономики, включая нефтегазовую, горнодобывающую и телекоммуникационную индустрии, банковский сектор;
 - регулярный ежемесячный обзор по банковскому сектору Казахстана;
 - ежеквартальные обзоры и прогнозы по экономике Казахстана;
 - обзор секторов экономики (МСБ, рынок недвижимости, нефтегазовый сектор, рынок труда и др.).

3.4. Стратегия, ожидания в разрезе основных направлений деятельности 2022-2024 гг.

Основной целью Компании остается сохранение позиции лидирующего инвестиционного банка Казахстана и лидера казахстанского фондового рынка Halyk Finance будет фокусироваться на развитии направлений, генерирующих комиссионный доход и развивать следующие линии бизнеса в 2023-2024 гг.

Брокерская деятельность

Будет продолжена работа по улучшению сервисов и расширению клиентской базы брокерского направления бизнеса. В частности, акценты будут сделаны на расширении клиентской базы крупных клиентов, в том числе корпоративных и состоятельных частных инвесторов, на агрессивном таргетировании и расширении клиентской базы розничных инвесторов и, как следствие, на увеличении доходов от брокерской деятельности путем:

1. взаимодействия с VIP-сервисами Банка и подразделениями Банка, контактирующим с корпоративным сектором;
2. развития дистанционных каналов продаж и обслуживания за счет расширения функциональности мобильного приложения и торговой платформы, углубления интеграции с клиентскими IT сервисами Банка, кастодианами, депозитариями, торговыми площадками, международными брокерами, оптимизацию всех бизнес-процессов в части предоставления удаленных брокерских услуг «без присутствия в офисе»; работа в данном направлении будет являться альтернативой расширению географического присутствия Компании;
3. поддержания конкурентных тарифов и прозрачности комиссионных расходов инвесторов, формирования тарифной сетки с учетом сегментирования клиентов, стимулирующей активный трейдинг и увеличение объемов сделок;
4. увеличения доступных для инвесторов географических рынков и финансовых инструментов;
5. разработки и реализации маркетинговой стратегии с целью повышения узнаваемости бренда Компании вне Группы Халык и организации системной работы по маркетинговой поддержке продаж, в том числе увеличения присутствия Компании в СМИ, использования современных инструментов интернет-рекламы, обновления корпоративного сайта, актуализации и разработки новых рекламных материалов, расширения каналов распространения рекламы, участия в форумах, инвестиционных шоу и прочих имиджевых мероприятиях.

Управление инвестиционными портфелями (активами клиентов)

АО «Halyk Finance» планирует продолжить работу в части привлечения новых клиентов в доверительное управление в 2023–24 гг. Принимая во внимание наличие у Halyk Finance длительного успешного опыта управления активами страховых компаний, привлечение активов иных страховых компаний является приоритетным направлением развития деятельности по управлению активами. Компания также видит потенциал в части привлечения активов государственных компаний в доверительное управление в рамках либерализации текущего законодательства и развития фондового рынка. Ожидается, что часть активов, находящихся под управлением Национального Банка, будет передана в конкурентную среду, и, учитывая опыт Компании в части управления собственными и клиентскими активами, мы прогнозируем увеличение активов в доверительном управлении в 2023–24 гг.

Кроме того, в планах Компании на 2023–24 гг. – представить на рынок несколько новых интервальных паевых инвестиционных фондов с отличающейся стратегией инвестирования для разной целевой аудитории.

Маркет-мейкерская деятельность

Маркет-мейкерская деятельность будет оставаться одним из основных направлений бизнеса, генерирующим значительный комиссионный доход. Несмотря на изменения в части регулирования маркет-мейкерской деятельности, а именно исключение требования о наличии маркет-мейкера по некоторым листинговым ценным бумагам, сужение максимальных спредов и увеличение объемов котирования, Компания нацелена на сохранение и развитие маркет-мейкерской деятельности. В данный момент Компания оказывает услуги маркет-мейкера по 22 инструментам на KASE и 3 инструментам на AIX. Ввиду большого количества котируемых инструментов, Компанией проводятся работы по автоматизации этой деятельности. Специально разработанный к текущему моменту силами собственных разработчиков Компании базовый функционал по выставлению маркет мейкерских котировок будет развиваться и дальше. Усовершенствованный функционал на следующем этапе развития позволит применять различные стратегии котирования в автономном режиме. Данные стратегии будут формироваться на основе экспертного мнения трейдеров и аналитиков и текущего состояния рынков. Также компанией принимаются меры по повышению доступности ПИФов среди широкого круга инвесторов, посредством их котирования на казахстанских биржах в рамках маркет-мейкерской деятельности.

Услуги финансового консалтинга и андеррайтинга

В целом в течение 2023–2024 годов Компания прогнозирует умеренную активность на локальном рынке долгового капитала на фоне сохраняющихся проинфляционных рисков и поддержания НБРК базовой ставки на текущих высоких значениях в течение продолжительного периода времени в 2023 году. НБРК ожидает, что основное негативное влияние от текущих сдерживающих факторов проявится в 2023 году с наибольшим сокращением экономической активности в первой половине 2023 года. В дальнейшем в случае улучшения геополитической ситуации и по мере адаптации стран к новым условиям мировая экономика начнет постепенно восстанавливаться. При этом Группа Halyk традиционно занимает одну из ведущих позиций среди андеррайтеров локальных тенговых и международных облигаций.

Доминирующим фактором для локального долгового рынка в 2023–2024 годах будет оставаться риск ужесточения денежно-кредитной политики НБРК, которая будет зависеть от таких внешних факторов как дальнейшее развитие и последствия геополитической обстановки, а также изменения мировых цен на продовольствие, а также внутренних факторов как инфляционное давление, дисбаланс спроса и предложения, перестройка торговли при ускоренном росте импорта, влияющих на изменение базовой ставки НБРК. Растущая потребность казахстанских компаний в тенговом фондировании может обеспечить спрос на тенговые облигации как со стороны эмитентов, так и со стороны инвесторов при условии снижения базовой ставки НБРК, начиная с 3–4 квартала 2023 года. Учитывая опыт Компании в организации выпусков тенговых облигаций, а также возможности Группы Halyk выступать в качестве одного из якорных инвесторов, Компания намерена удерживать не ниже 2й позиции в рейтинге организаторов размещений казахстанских корпоративных облигаций по всем выпускам и с учетом усиления своей позиции на рынке намерена увеличивать свой комиссионный доход от услуг андеррайтинга.

По нашим ожиданиям, международные долговые рынки капитала в 2023–2024 годах будут привлекательны для наиболее качественных казахстанских эмитентов при условии начала снижения инфляции и процентных ставок в США. При этом в силу негативного опыта казахстанских эмитентов на фоне нескольких девальваций тенге, Компания ожидает, что тенговые облигации будут представлять собой более привлекательную альтернативу для казахстанских компаний, а глобальные рынки будут по-преж-

нему открыты только для наиболее финансово устойчивых и транспарентных эмитентов – главным образом для квазисуверенных (национальных компаний) и крупных частных компаний и банков с высоким международным кредитным рейтингом. В дополнение, Компания традиционно занимает доминирующую позицию среди андеррайтеров международных еврооблигаций и намерена сохранить за собой данное лидерство и по возможности увеличивать свой комиссионный доход по данным сделкам при условии благоприятных рыночных условий на международном рынке долгового капитала.

В отношении международного рынка акционерного капитала мы прогнозируем, что главнейшим драйвером для выхода компаний на IPO или SPO будет являться проводимая Правительством Республики Казахстан программа приватизации. В настоящее время определены 5 дочерних компаний АО «ФНБ «Самрук-Казына», планирующие IPO/SPO в течение периода с 2023 по 2025 годы.

Направление Исследований (Research)

- **Аналитика для институционального инвестора**

Halyk Finance позиционирует себя как ведущий инвестиционный банк Казахстана, предоставляющий полный спектр услуг инвестиционного банкинга для компаний, работающих в Казахстане и Средней Азии и для тех, кто в них инвестирует. В рамках этой стратегии Компании, Департамент исследований становится магнитом, привлекающим оба типа потенциальных клиентов, компании и инвесторов. Такая схема бизнеса предполагает создание и поддержание репутации аналитического подразделения как команды специалистов, имеющих демонстрируемое преимущество в информированности и глубине понимания анализируемого рынка и компаний, независимых в своем мнении и заслуживающих доверия.

- **Фокус на качестве анализа**

Анализ в настоящее время все больше фокусируется на качестве и глубине анализа, обоснованности суждений, их релевантности для принятия инвестиционных решений.

Фокус на качестве аналитики – выполнение этой задачи обеспечивается глубокой отраслевой экспертизой наших аналитиков, их информированностью, основанной на погруженности в инвестиционную среду, понимании интереса клиентов, а также сосредоточенности на качестве анализа.

Качество анализа во многом обеспечивается за счет специализации, позволяющей реализовать преимущества глубокого анализа только для ограниченного числа компаний. Покрытие отраслей и географический фокус также ограничены для того, чтобы сосредоточиться на качестве аналитики.

Для обеспечения этики аналитического покрытия, Компания следует лучшей международной практике по разделению доступа к информации («китайская стена»), применение методов компенсации и снижающих конфликт интересов.

- **Консалтинг в области экономического развития**

Halyk Finance также планирует развивать предоставление услуг по экспертизе регуляторных инициатив по диверсификации, экономическому развитию, развитию бизнеса и предпринимательства, а также оказывать консалтинг в области государственного регулирования. Потенциальными конкурентами в высокодоходном сегменте казахстанского рынка являются крупнейшие международные консалтинговые компании, такие как McKinsey, BCG и другие. Их клиентами являются государственные органы, государственные компании и крупный бизнес. Halyk Finance видит свободные направления по работе с государственными холдингами и институтами развития. Компания может заполнить эту нишу качественным продуктом, постепенно создавая возможности для расширения ниши с более высокой маржой.

4. Финансово-экономические показатели

Показатель	01.01.2022		01.01.2022		01.01.2021	
	млн тенге	млн долларов США*	млн тенге	млн долларов США*	млн тенге	млн долларов США*
Инвестиционный портфель	52 368	113,2	54 230	125,6	40 266	95,7
Итого активы	55 359	119,7	58 820	136,2	45 182	107,3
Средства кредитных учреждений	16 065	34,7	17 018	39,4	7 783	18,5
Собственный капитал	24 545	53,1	27 086	62,7	25 633	60,9

Структура инвестиционного портфеля по классам активов (тыс. тенге)

Класс активов	Рыночная стоимость			Доля		
	01.01.21	01.01.22	01.01.23	01.01.21	01.01.22	01.01.23
Государственные ценные бумаги РК, облигации казахстанских эмитентов с гос. участием, банки развития	22 677 638	21 158 882	15 907 835	56,3%	39,0%	30,4%
Государственные ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами	0	813 170	403 541	0%	1,5%	0,8%
Корпоративные долговые инструменты	9 555 217	25 997 750	24 379 804	23,7%	47,9%	46,6%
Долевые инструменты	5 288 497	6 259 698	10 479 196	13,1%	11,5%	20,0%
Производные финансовые инструменты	0	0	237 101	0%	0%	0,5%
Депозиты	0	0	0	0%	0%	0%
Обратное РЕПО	2 744 977	0	960 860	6,8%	0%	1,8%
ИТОГО	40 266 329	54 229 500	52 368 337	100,0%	100,0%	100,0%

Структура инвестиционного портфеля по классификации портфеля (тыс. тенге)

Портфель	Рыночная стоимость			Доля		
	01.01.21	01.01.22	01.01.23	01.01.21	01.01.22	01.01.23
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 050 313	4 550 899	4 347 139	7,58%	8,39%	8,30%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 471 039	49 678 601	47 060 338	85,61%	91,61%	89,86%
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
Депозиты	-	-	-	0%	0%	0%
Обратное РЕПО	2 744 977	-	960 860	6,82%	0%	1,83%
ИТОГО	40 266 329	54 229 500	52 368 337	100,0%	100,0%	100,0%

Показатель	01.01.2022		01.01.2022		01.01.2021	
	млн тенге	млн долларов США*	млн тенге	млн долларов США*	млн тенге	млн долларов США*
Чистый процентный доход	1 585	3,4	1 939	4,5	831	2,0
Чистый комиссионный доход	2 681	5,8	2 302	4,3	2 043	4,9
Чистый дилинговый доход	-2 656	-5,7	1 945	4,5	4 147	9,9
Операционные расходы	1 711	3,7	1 846	4,3	1 563	3,7
Чистый доход/убыток	-2 252	-4,9	4 784	11,1	5 564	13,2

Показатель	2022	2021	2020
Возврат на средний собственный капитал	-9,40%	18,44%	23,74%
Возврат на средние активы	-3,90%	10,77%	11,87%
Операционные расходы / операционные доходы	85,50%	27,70%	20,62%

* в переводе по официальному курсу НБРК на соответствующую дату

Динамика портфеля ценных бумаг

Доходы и расходы в млн тенге	2022 факт	2022 план	Отклонение	Взвеш. отклонение	2021 факт	% г/г	Взвеш. г/г
Доходы	5 573	5 947	-6%	-6%	8 344	-33%	-33%
Вознаграждения	5 034	5 092	-1%	-1%	3 449	46%	19%
Комиссии	2 805	2 094	34%	12%	2 472	13%	4%
Дилинговые операции	-2 656	-1 380	92%	-21%	2 024	-231%	-56%
Прочие доходы	390	141	177%	4%	399	-2%	0%
Расходы	7 581	5 603	35%	35%	3 434	121%	121%
Вознаграждения	3 449	3 647	-5%	-4%	1 510	128%	56%
Резерв на обесценение	2 298	57	3932%	40%	-93	-2 571%	70%
Комиссии	124	117	6%	0%	172	-28%	1%
Операционные	1 710	1 782	-4%	-1%	1 845	-7%	-4%
Чистый доход до налога	-2 008	344	-684%		4 910	-141%	
Подходный налог	244	92	165%		126	94%	
Чистая прибыль	-2 252	252	-994%		4 784	-147%	

5. Управление рисками Halyk Finance

Политика Компании в области риск-менеджмента направлена на формирование целостной системы управления рисками, соответствующей характеру и масштабности деятельности Компании, профилю принимаемых ею рисков, а также отвечающей потребностям дальнейшего развития бизнеса. Компания продолжает развивать систему управления рисками, планомерно и последовательно реализуя мероприятия, направленные на совершенствование методов выявления рисков, их управления, а также оценки и контроля. Политика Компании по управлению рисками в 2022 была доработана и актуализирована.

Управление кредитными рисками

С целью эффективного управления кредитными рисками в Компании внедрены система риск-менеджмента и действующие бизнес-процессы, учитывающие разделение функций фронтальных подразделений и управления рисками, сформирована организационная структура управления кредитными рисками, включающая в себя коллегиальный орган и подразделения, участвующие в оценке и управлении кредитными рисками. Управление кредитными рисками в Компании достигается посредством:

- «трех линий защиты» – первичного анализа кредитного риска иницирующим подразделением и анализа подразделением управления рисками, контроля со стороны подразделения внутреннего аудита;
- установления лимитов на эмитентов/контрагентов в зависимости от типов (кредитных) операций или продуктов;
- диверсификации инвестиционного портфеля с целью недопущения чрезмерной концентрации риска на уровне одного эмитента/контрагента, отраслей и в географическом разрезе;
- мониторинга инвестиционного портфеля для идентификации ухудшения качества на ранней стадии;
- формирования адекватных резервов на возможные потери.

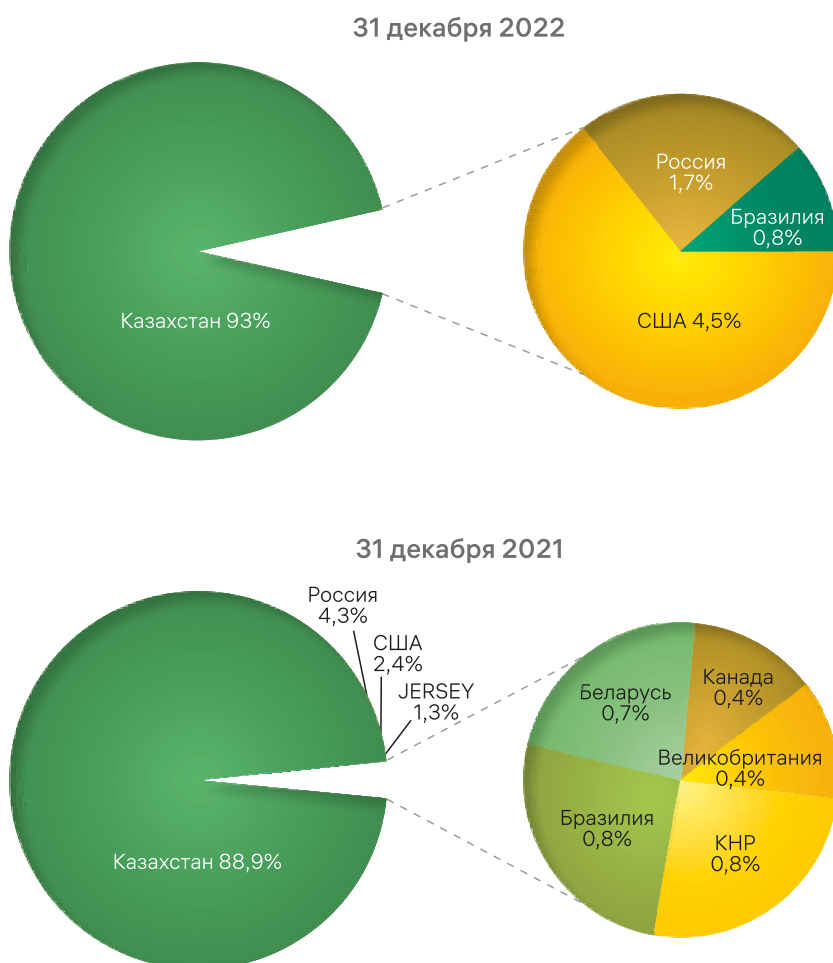
Компанией, для оценки кредитного качества корпоративных эмитентов используется внутренняя рейтинговая модель (Internal Rating Model, IRM), которая основывается на количественных показателях (финансовые показатели эмитента), а также на качественных показателях, включая оценку операционной среды, бизнеса эмитента, отраслевых параметрах и качестве менеджмента эмитента. В целях оценки подверженности Компании риску воздействия негативных изменений в макроэкономической ситуации на внешних и внутренних рынках, а также определения эффекта от реализации стрессовых сценариев Компанией регулярно проводится стресс-тестирование инвестиционного портфеля в разрезе рисков (ценовой, процентный, валютный и риска ликвидности) по требованию Регулятора.

Система принятия инвестиционных решений в Компании базируется на делегировании Советом директоров Инвестиционному комитету определенных полномочий и установлении лимитов инвестирования в соответствии с Политикой управления рисками Компании. В целях снижения риска концентрации полномочий и повышения объективности устанавливаемых лимитов, акционером Компании в 2014г. была внедрена методика контроля размера финансового риска Группы «Халык». Методика основана на обеспечении единого и систематического подхода управления рисками, установления лимитов и процедурах мониторинга их исполнения, не превышающим риск-аппетит Компании. Заявки, превышающие предоставленные Инвестиционному комитету полномочия, направляются на рассмотрение соответствующего органа акционера. Банком на периодической основе производится мониторинг и, в случае необходимости, – пересмотр лимитов самостоятельного принятия решений и полномочий Инвестиционного комитета Компании. Со стороны акционера Компании немалое внимание уделяется развитию системы управления рисками в Группе, направленная на мониторинг, выявление, исключение слабых мест в существующих процедурах управления рисками и внутреннего контроля, а также повышению уровня квалификации сотрудников дочерних организаций.

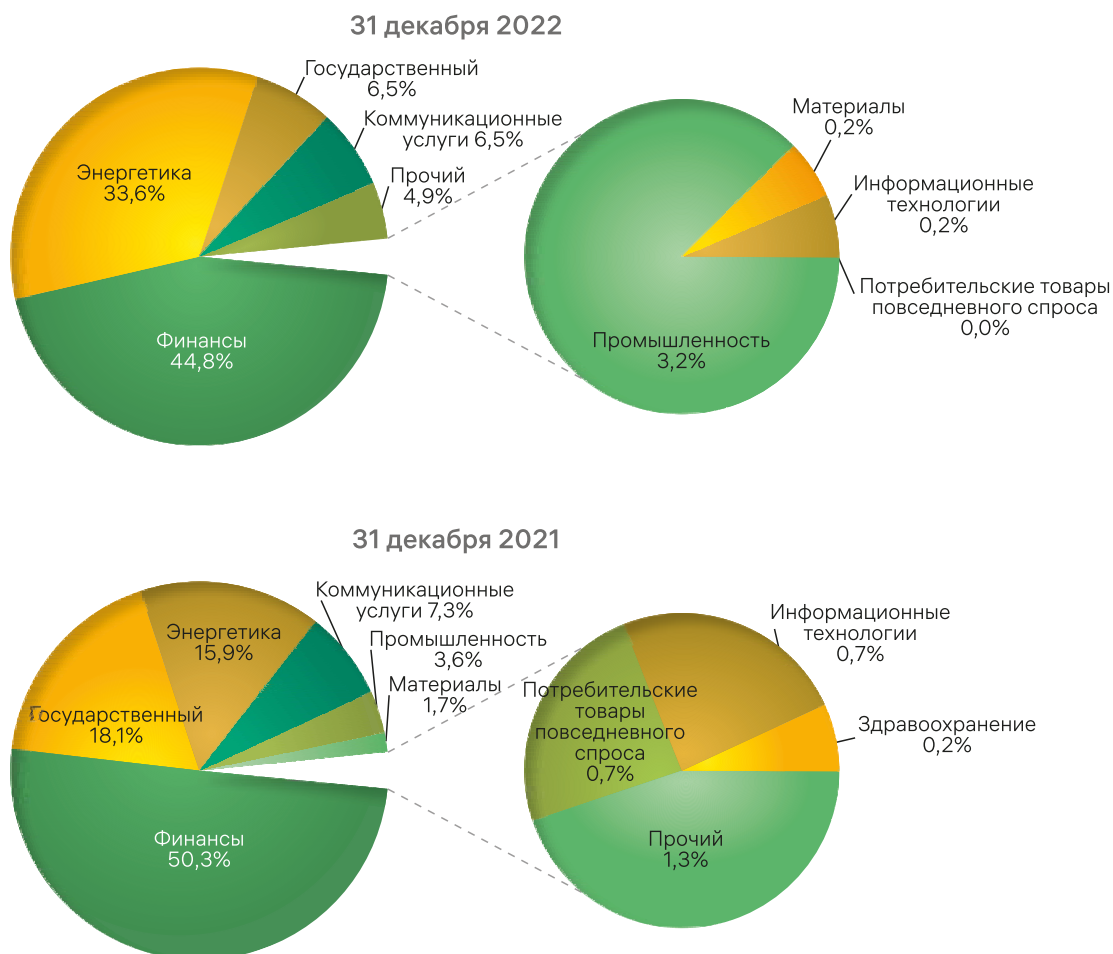
По состоянию на 31 декабря 2022 года значительный удельный вес в структуре инвестиционного портфеля Компании занимали инвестиции в долговые финансовые инструменты (77,1%). Корпоративные долговые финансовые инструменты составляют 69,3% от активов портфеля ценных бумаг, государственные ценные бумаги Республики Казахстан – 5,6%, долговые ценные бумаги Международных Финансовых Организаций – 1,5%, ГЦБ иностранных государств – 0,8%. Долевые финансовые инструменты составляют 15,1% от активов портфеля ценных бумаг. Остальная часть портфеля (7,8%) представлена денежными средствами (1,2%), ETF (Exchange Traded Funds) (4,8%) и Обратное РЕПО (1,8%).

В разрезе отраслей крупнейшую долю занимают инвестиции, относящиеся к финансовому сектору (44,8%), энергетическому сектору (33,6%), государственному сектору (6,55%), и коммуникационных услуг (6,54%). В разрезе стран более 93% занимают инвестиции в эмитентов, деятельность которых сосредоточена в Республике Казахстан.

Структура инвестиционного портфеля Haluk Finance по странам, %



Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по секторам экономики, %



Управление активами/пассивами

В целях формирования оптимальной структуры активов Компании, обеспечивающей сбалансированный подход к управлению соотношением «риск-доходность», Компания осуществляет вложения во внутренние и внешние активы, диверсифицированные по типам ценных бумаг, сегментам экономики, видам валют, срокам погашения и признаку резидентства. Структура активов Компании за 2022 год изменилась и представлена следующим образом:

Структура активов Halyk Finance, %

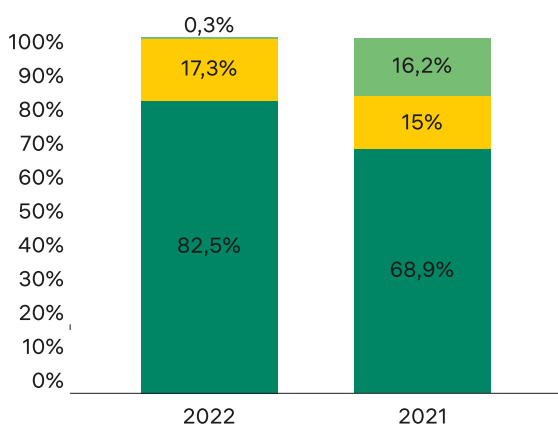


За 2022 год активы Компании сократились на 5,9% в основном за счет сокращения портфеля ценных бумаг Компании на 5,7% и снижения суммы денежных средств на 81,6%. Портфель ценных бумаг Компании продолжает оставаться крупнейшей статьёй в структуре активов Компании, по сравнению с 2021 годом изменение доли в структуре активов незначительное. По состоянию на 31 декабря 2022 года доля портфеля ценных бумаг составила 92,4% (+0,2 п.п.), размер 51,1 млрд тенге (-5,7%).

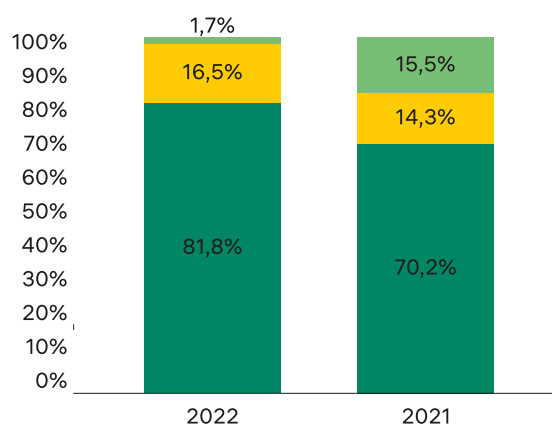
Управление рыночными рисками

В течение 2022 года структура инвестиционного портфеля по видам валют изменилась. Доля финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, составила 18% (31,1% в 2021 году). Доля активов, деноминированных в национальной валюте, составила 81,8% от всех активов Halyk Finance (70,2% в 2021 году). Изменение валютной композиции в балансе Компании за 2022 год, обусловлено снижением инвестиций в российских рублях на фоне обострения геополитической ситуации в мире, введения экономических и политических санкций. Наблюдается увеличение доли активов, номинированных в долларах США (8%), и снижение доли активов в прочей иностранной валюте (-90%), преимущественно в российских рублях.

Портфель ценных бумаг в разрезе валют, %



Активы Компании в разрезе валют, %



Компания определяет следующие виды процентного риска: процентный риск по портфелям ценных бумаг, а также процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок (риск изменения ставки вознаграждения). Управление рыночными рисками (валютный, процентный, ценовой) осуществляется посредством установления VaR-лимитов. Размер установленных лимитов пересматривается на предмет их актуальности, соответствия рыночным условиям и риск-аппетиту Компании. В 2022 году на фондовых рынках наблюдался высокий уровень волатильности цен и процентных ставок на финансовые инструменты, что соответственно привело к росту показателей VaR инвестиционного портфеля Компании. В 2022 году в результате высокой волатильности инструментов зафиксированы следующие нарушения: 25.04.2022г. нарушен лимит VaR на долговые инструменты (принято решение ИК от 13.05.2022г. об увеличении лимита до 3% от СК), 14.09.2022г. нарушен лимит VaR на долговые инструменты (принято решение ИК от 25.11.2022г. об увеличении лимита до 4% от СК), 31.10.2022г. нарушен лимит на Совокупный VaR (принято решение ИК от 25.11.2022г. об увеличении лимита до 5% от СК).

Управление операционными рисками

В своей деятельности Halyk Finance подвержен операционному риску. Под операционным риском понимается вероятность возникновения потерь в результате неадекватных или недостаточных внутренних процессов, человеческих ресурсов и систем или внешних событий, в том числе, включая юридический риск (исключая стратегический и риск потери репутации) и:

1. риск, связанный с неэффективностью или отсутствием системы внутреннего контроля;
2. риск использования ненадёжной информационно-технической системы;
3. риск, связанный с несовершенством процедур совершения и обработки операций на рынке ценных бумаг, их документирования и отражения в учёте;

4. риск отсутствия контроля ввода данных;
5. риск несоблюдения работниками Компании установленных порядков и процедур;
6. риск, связанный с неопределённой и неэффективной организационной структурой Компании, включая распределение ответственности, структуру подотчётности и управления;
7. риск, связанный с неэффективными стратегиями, политиками и/или стандартами в области информационных технологий, недостатками в использовании программного обеспечения;
8. риск, связанный с неадекватной информацией, либо её несоответствующим использованием;
9. риск, связанный с неэффективным управлением персоналом и/или неквалифицированным штатом Компании;
10. риск, связанный с недостаточно эффективным построением процессов осуществления деятельности Компании, либо слабым контролем соблюдения внутренних правил;
11. риск, связанный с наличием недостатков или ошибок во внутренних документах, регламентирующих деятельность Компании;
12. риск, связанный с непрофессиональными действиями руководства и персонала Компании, повлекшими за собой сужение клиентской базы, недоверие или негативное восприятие Компании клиентами и/или контрагентами;
13. риск, связанный со случайными или преднамеренными действиями физических и (или) юридических лиц, направленных против интересов Компании (искажение, подделка документов контрагентами);
14. риск сбоя в функционировании систем и оборудования, находящихся вне контроля Компании;
15. риск непредвиденных или неконтролируемых факторов внешнего воздействия на деятельность Компании.

Компания применяет в своей деятельности различные инструменты операционного риск-менеджмента:

- На регулярной основе осуществляется сбор и анализ событий реализации операционных рисков Компании. Данные события регистрируются и соответствующим образом классифицируются в специализированной базе данных, информация которой в дальнейшем используется для формирования управленческой отчётности по операционным рискам, с целью анализа и принятия корректирующих мероприятий по минимизации операционных потерь в целом.
- Компания продолжает развивать инструмент операционного риск-менеджмента – Ключевые индикаторы риска (КИР). Данные индикаторы и их уровни подлежат периодическому пересмотру/обновлению и являются составной частью управленческой отчётности по операционным рискам.

За 2022г. было зафиксировано 7 случаев операционных рисков, приведших к материальному ущербу. Сумма ущерба составила 0,1% от собственного капитала Компании, что находится в рамках установленного лимита на операционный риск.

В отчетном периоде также проведено тестирование по обеспечению непрерывности и восстановлению деятельности ИТ-систем. Существенных недостатков выявлено не было.

Управление комплаенс-рисками

В Компании разработана и внедрена система внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, которая включает в себя совокупность условий, признаков и перечней для определения объектов внутреннего контроля, этапы внутреннего контроля и порядок взаимодействия работников Halyk Finance между собой, взаимодействия Компании с третьими лицами на каждом этапе внутреннего контроля, обучение работников, обеспечивающих систему внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ распространяется на все устанавливаемые и действующие правоотношения с клиентами по всем направлениям профессиональной деятельности Компании на рынке ценных бумаг.

Halyk Finance определяет комплаенс-риск как риск преднамеренного или непреднамеренного вовлечения Компании в процессы легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма или иную преступную деятельность.

В Компании разработана Политика управления комплаенс-риском (далее – «Политика»), которая определяет основные требования к формированию системы внутреннего контроля, обеспечивающего эффективное управление комплаенс-риском.

Политика разработана для построения эффективной системы корпоративного управления и внутреннего контроля в Halyk Finance, критериями которых, помимо прочих, являются:

- обеспечение соответствия деятельности Компании и каждого ее работника законодательству Республики Казахстан, в том числе нормативным правовым актам уполномоченного органа, актам МФЦА (в применимой степени), внутренним документам Компании, регламентирующим порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке;
- приверженность Компании международным стандартам ведения бизнеса, управлению комплаенс-риском и профессиональным этическим нормам;
- рассмотрение Политики как составной части общей корпоративной культуры Компании, строящейся на принципах порядочности, честности и открытости;
- обеспечение исполнения эффективных процедур управления комплаенс-риском с целью минимизации присущих Компании рисков, повышения инвестиционной привлекательности и конкурентного преимущества.

Halyk Finance в своей деятельности, наряду с исполнением требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА (в применимой степени), руководствуется международными принципами противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Целями Политики управления комплаенс-риском являются:

1. обеспечение наличия эффективной системы управления комплаенс-риском, которая соответствует текущей рыночной ситуации, стратегии, размеру, уровню сложности операций Компании;
2. минимизация рисков наступления негативных последствий, связанных с возникновением расходов (убытков) вследствие несоблюдения Компанией и его работниками требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА (в применимой степени), внутренних документов Компании, регламентирующих порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке;
3. минимизация рисков наступления негативных последствий, связанных с применением к Компании санкций в виде приостановления, либо лишения лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, санкций в виде наложения и/или взыскания штрафа, применения уполномоченным органом мер раннего реагирования или мер надзорного реагирования;
4. ведение бизнеса с соблюдением деловой этики и стандартов финансовой Группы «Halyk» и актов МФЦА (в применимой степени);
5. создание и внедрение комплаенс культуры в Компании.

Задачами Политики являются:

- разработка и совершенствование единых подходов, принципов и методов управления комплаенс-рисками, направленных на предотвращение нарушений и минимизацию комплаенс-рисков.
- снижение потерь/убытков/негативных последствий и обеспечение устойчивости функционирования Компании;
- определение допустимого уровня комплаенс-рисков в соответствии со стратегией развития Компании;

- предотвращение ситуаций, в которых возможно несоблюдение требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА (в применимой степени), внутренних документов Компании, регламентирующих порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке;
- обеспечение операционной и финансовой эффективности деятельности Компании путем определения, предупреждения и снижения комплаенс-риска в Компании;
- обеспечение выполнения требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА (в применимой степени), внутренних документов Компании, регламентирующих порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке, в том числе по рискам, связанным с ОД/ФТ подконтрольными подразделениями Компании;
- анализ и обеспечение идентификации комплаенс-риска, его оценки и контроля.

Система управления комплаенс-риском в Компании основывается на трех линиях защиты. Первая линия защиты обеспечивается всеми работниками Компании и включает в себя подконтрольные подразделения, вторая линия защиты обеспечивается Управлением комплаенс-контроля, третья линия защиты – Департаментом внутреннего аудита посредством независимой оценки эффективности системы управления комплаенс-риском.

Основные методы управления комплаенс-риском:

- постоянный мониторинг действующего законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА, регламентирующих порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Компании;
- контроль соблюдения должностными лицами и работниками Компании требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА (в применимой степени), внутренних документов Компании, регламентирующих порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Компании;
- обеспечение правильного понимания и применения законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА, внутренних документов Компании, регламентирующих порядок оказания Компанией услуг и проведения операций на фондовом рынке, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Компании;
- разработка внутренних процедур по оказываемым Компанией услугам на рынке ценных бумаг, согласование со всеми заинтересованными подразделениями Компании и утверждение уполномоченными органами Компании;
- идентификация, мониторинг и контроль комплаенс-рисков, в том числе при внедрении новых бизнес-процессов, технологий, иных финансовых инноваций;
- осуществление контроля разграничения прав доступа к инсайдерской информации и недопущения возможности неправомерного использования такой информации инсайдерами, включая контроль по ведению и поддержанию в актуальном состоянии списка лиц, обладающих доступом к инсайдерской информации Компании;
- осуществление контроля предоставления сведений и информации в уполномоченный орган по операциям, подлежащим финансовому мониторингу, в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- координация работы по реализации в Компании требований FATCA;
- координация и реализация мероприятий, по соблюдению Компанией глобальных экономических санкций (OFAC, Организации Объединенных Наций, Европейского Союза);
- прочие методы.

6. Социальная ответственность

6.1. Занятость

Система организации труда Компании регламентируется в соответствии с Трудовым кодексом РК, Кодексом РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

Целью кадровой политики является обеспечение достижения стратегических задач Компании через повышение эффективности управления персоналом и развитие персонала как наиболее важного ресурса Компании.

Компания осуществляет свою деятельность в г. Алматы и г. Астана. По состоянию на 31.12.2022 года численность персонала Компании составила 106 человек., из них мужчин – 48 человек, женщин – 58 человек. 104 человек являются работниками Головного офиса в Алматы, 2 человека – работники филиала в Астане.

Количество работников по возрастным группам по состоянию на 31.12.2022 года составляет:

- в возрасте до 30 лет – 33 человека;
- в возрасте от 30 до 50 лет – 65 человек;
- в возрасте свыше 50 лет – 8 человек.

Доля принятых работников в 2022 году составила 47%. Основной причиной стало увеличение штатных единиц и открытие новых вакансий в связи с расширением бизнеса Компании. Текучесть кадров в Компании составила менее 10%, что ниже утвержденной в Компании нормы. Основная причина – изменение личных обстоятельств работников.

Количество работников, взявших отпуск по беременности и родам, по уходу за ребенком в 2022 году составило 1 человек.

Согласно ст. 46 Трудового кодекса РК минимальный срок уведомления работника об изменении условий труда составляет не менее 15 календарных дней.

Ниже в таблице представлена динамика изменения численности сотрудников и фонда заработной платы за последние 6 лет:

Год	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Численность сотрудников, чел	53	58	69	89	104	106
Фонд заработной платы, млн тенге	639,9	681,2	783,8	955,7	1442,8	1240,3

Кадровая политика в сфере занятости персонала ориентирована на удовлетворение текущих и планирование будущих потребностей Компании в персонале. Обеспечение текущей и будущей потребности в человеческих ресурсах достигается через использование системы найма, адаптации, перемещения и планирования карьерного роста работников Компании. Задача оптимальной расстановки персонала реализуется через найм и перемещение работников, максимально соответствующих требованиям Компании на основании квалификационных требований к должностям, описанным в должностных инструкциях в соответствии с задачами и функциями, стоящими перед структурными подразделениями и зафиксированными в Положениях о структурных подразделениях.

Кадровая политика в сфере обучения и развития направлена на формирование системы накопления и повышения уровня знаний и навыков в Компании, применения работниками их на практике, создание условий для непрерывного процесса развития персонала, раскрытия и реализации его потенциала.

Кадровая политика в сфере мотивации направлена на развитие системы поощрения и вознаграждения в зависимости от результатов труда.

В Компании предусмотрены следующие виды льгот и компенсаций:

- доленое участие Компании в оплате добровольного страхования работников на случай болезни;
- страхование жизни работников;
- материальная помощь в связи с личными событиями работников;

- дополнительный оплачиваемый отпуск в связи с личными событиями работников;
- поощрение работников за выслугу лет;
- спортивно-оздоровительные мероприятия для работников;
- доленое участие Компании в оплате за обучение работников по программам MBA/Магистратуры;
- организация и проведение корпоративных мероприятий;
- программа признания достижений работников;
- льгота работникам, находящимся в отпусках по беременности и родам.

6.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте

В отчетном периоде в Компании несчастных случаев, смертельных случаев, профессиональных заболеваний, травм, связанных с деятельностью Компании, не было. У Компании отсутствует деятельность, потенциально сопряженная с высоким травматизмом или высоким риском заболевания определенными болезнями.

Halyk Finance является приверженцем безопасности труда своих работников, поэтому охрана труда и здоровья на рабочих местах является для Компании безусловным приоритетом.

Внутренние нормативные документы обеспечивают безопасность и охрану труда работников и стажеров на их рабочем месте, в т.ч. пожарной безопасности и электробезопасности.

С каждым работником и стажером в Halyk Finance проводятся вводный и повторные инструктажи, а именно:

- Вводный инструктаж по безопасности и охране труда в организации;
- Первичный инструктаж по безопасности и охране труда;
- Инструктаж по пожарной безопасности.

В целях контроля за проведением вышеуказанных инструктажей в Halyk Finance реализованы процедуры по ведению соответствующих журналов учета.

Помимо указанного, для отдельных категорий работников Halyk Finance проводятся дополнительные инструктажи по технике безопасности, в частности речь идет о:

- Инструктаже по безопасности и охране труда для водителя;
- Инструктаже по электробезопасности.

В целях контроля за проведением вышеуказанных инструктажей в Компании также реализованы процедуры по ведению соответствующих журналов.

6.3. Подготовка и образование

В 2022 году среднее количество часов обучения на каждого работника, составило 13 часов. Общее количество работников, прошедших обучение, составило 39 человек, общее количество часов обучения составило 500 часов.

На протяжении отчетного года официальную оценку результативности прошли 85 работников, в том числе 37 мужчин и 48 женщины. Количество руководителей (членов Правления), прошедших официальную оценку результативности, составило 3 человека, количество рядовых работников (руководителей самостоятельных структурных подразделений и специалистов) – 82 человек.

В Компании отсутствуют собственные программы повышения квалификации работников, а также программы помощи работникам, завершившим свою деятельность в результате ухода на пенсию или прекращения работы.

6.4. Разнообразие и равные возможности

В Компании действуют равные возможности для мужчин и женщин, а также всех возрастных групп. Доля работников в возрасте до 30 лет составляет 31%, в возрасте от 30 до 50 лет – 61%, в возрасте свыше 50 лет – 8%. Фактическая численность работников составляет 105 человек, из них 48 мужчин и 57 женщин.

Соотношение заработных плат мужчин к заработным платам женщин составило 1,26. В то же время внутренними нормативными документами Компании не предусмотрено различий в базовых ставках воз-

награждения для женщин и мужчин. Случаи дискриминации работников Компании в отчетном периоде отсутствуют.

Корпоративная культура Компании построена на взаимном уважении, поддержке, здоровой конкуренции и меритократии. Компания стремится к обеспечению равных прав и возможностей для всех без дискриминации в какой-либо форме.

Компания приветствует и создает условия для многообразия точек зрения, для привлечения в Компанию работников с разносторонними навыками и опытом, разного возраста, пола, культурной или этнической принадлежности, религиозных, политических убеждений и других характеристик, что является ценным ресурсом. Компания обеспечивает работникам возможность реализовать свой потенциал, создавая равные возможности участия в рабочих процессах, обучения и развития, способствующие повышению конкурентоспособности, производительности и эффективности деятельности и управления, а также внесению ценного вклада в достижении стратегических целей.

Для продвижения инициативы обеспечения равных прав и возможностей в Компании принята Политика в области поддержки свободы ассоциаций, ведения коллективных переговоров, многообразия и инклюзии персонала.

Основными принципами данной Политики являются:

- принцип соблюдения норм законодательства Республики Казахстан и внутренних нормативных документов Компании;
- принцип законности полномочий представителей сторон;
- принцип равноправия сторон;
- принцип уважения и учета интересов сторон;
- принцип заинтересованности сторон в участии в договорных отношениях;
- принцип добровольного принятия сторонами на себя обязательств;
- принцип недопустимости ограничения прав человека и гражданина в сфере труда;
- принцип запрещения дискриминации в сфере труда, принудительного труда и наихудших форм детского труда;
- принцип равенства прав и возможностей работников;
- принцип обеспечения права работников и работодателей на объединение для защиты своих прав и интересов;
- принцип прозрачности;
- принцип этичного поведения.

Гендерное соотношение в Компании	2020	2021	2022
Мужчины	44%	44%	45%
Женщины	56%	56%	55%
Итого	100%	100%	100%

Гендерное соотношение в руководстве Компании	2022
Мужчины	67%
Женщины	33%
Итого	100%

Возраст	2022
младше 30 лет	25%
30 - 40 лет	36%
40-50 лет	32%
старше 50 лет	8%
Итого	100%

6.5. Практика трудовых отношений

В отчетном периоде жалоб на нарушение практики трудовых отношений не поступало.

6.6. Спонсорство и благотворительность

В отчетном году Компания не оказывала спонсорской помощи. Сотрудники Компании осуществляют свой вклад в социальные проекты самостоятельно.

6.7. Противодействие коррупции

В соответствии с пунктом 3 ст. 56-1 Закона РК «О рынке ценных бумаг» работники Компании признаются инсайдерами. В связи с этим работники обязаны соблюдать требования законодательства Республики Казахстан в части использования/ разглашения инсайдерской информации Компании, включая Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», а также Правил внутреннего контроля за распоряжением и использованием инсайдерской информации АО «Halyk Finance» в том числе:

- не использовать инсайдерскую информацию Компании при совершении сделок с ценными бумагами (производными финансовыми инструментами), эмитентом которых является Компания;
- не передавать третьим лицам или не делать доступной для третьих лиц инсайдерскую информацию Компании;
- не предоставлять третьим лицам рекомендации о совершении сделок с ценными бумагами, основанные на инсайдерской информации Компании.

Нарушение требований законодательства Республики Казахстан и/или Правил внутреннего контроля за распоряжением и использованием инсайдерской информации АО «Halyk Finance» влечет ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В Компании утверждена Антикоррупционная политика, которая является основным внутренним документом Компании, определяющая ключевые принципы и требования, направленные на противодействие коррупционным правонарушениям и меры минимизации и/или ликвидации последствий коррупционных правонарушений, а также направленная на обеспечение соблюдения Компании, ее работниками, иными лицами, имеющими право действовать от имени и в интересах Компании, норм применимого антикоррупционного законодательства Компании.

За рассматриваемый период фактов коррупции в Компании не было.

6.8. Соответствие требованиям законодательства

Факты нарушения требований законодательства, а также существенных штрафов и нефинансовых санкций, в том числе ограниченных мер воздействия в отношении Компании, в отчетном периоде отсутствуют.

7. Экологичность

Осуществляемая Компанией лицензируемая деятельность не требует наличия политики в области охраны окружающей среды. Продукция и услуги Компании не оказывают существенного влияния на окружающую среду. Между тем Компания выполняет все общепринятые требования, установленные действующим законодательством Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Головной офис Компании осуществляет деятельность в помещениях, арендуемых у АО «Народный Банк Казахстана», в связи с чем на Компанию в полном объеме распространяются требования материнской организации по охране окружающей среды, ответственному потреблению ресурсов и управлению отходами.

Выброс парниковых газов	2020	2021	2022
Тонн	8.50	9.67	11.96
ГДж	374	425	526
Годовой выброс CO ₂ экв, тонн	26.0	29.6	36.6

Выброс ПГ (Score 1) в 2022 году вырос на 7% по сравнению с предыдущим годом, что обусловлено расширением автопарка Компании.

Косвенные энергетические выбросы	2020	2021	2022
Электроэнергия, мВт/ч	234	318	242
Электроэнергия, косвенные выбросы CO ₂ , тонн	211	287	219
Теплоэнергия, ГКал	3 335	4 004	3 710
Теплоэнергия, косвенные выбросы CO ₂ , тонн	1 608	1 931	1 789
Объем косвенных выбросов CO ₂ итого, тонн	1 820	2 218	1 789

Объем косвенных энергетических выбросов (Score 2) в 2022 году сократился на 10%, за счет сокращения потребления электроэнергии на 24% и тепловой энергии на 7% по сравнению с 2021 годом.

Справка о потреблении	2020	2021	2022
Электроэнергия, мВт/ч	234	318	242
Вода, куб. м	694,70	374,18	1 385,13
Бумага, кг	675,0	1 112,5	937,5

8. Корпоративное управление Halyk Finance

8.1. Система корпоративного управления и ее принципы

Система корпоративного управления Компании основывается на Уставе, Кодексе корпоративного управления, внутренних документах, регулирующих деятельность органов и подразделений Halyk Finance.

Выстраивая стройную систему корпоративного управления, Компания нацелена на:

- внедрение высоких стандартов управления, включая качественное регулирование отношений между единственным акционером, органами Компании и третьими лицами, а также на обеспечение высокого уровня деловой этики в вышеуказанных отношениях;
- достижение роста эффективности деятельности, поддержание финансовой стабильности и прибыльности Компании.

Кодекс корпоративного управления Halyk Finance закрепляет следующие основные принципы:

Принцип 1. Обеспечение единственному акционеру реальной возможности для реализации его права на участие в управлении Halyk Finance

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- обеспечивает надежную и эффективную систему учета права собственности единственного акционера (акционеров) на акции, а также возможности свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций. Ведение реестра держателей ценных бумаг Halyk Finance осуществляет центральный депозитарий, который не является аффилированным лицом Компании и ее аффилированных лиц;
- соблюдает установленные законодательством Республики Казахстан и Уставом условия для выдвижения кандидатур для избрания в Совет директоров, предусматривающий также возможность выдвижения единственным акционером (акционерами) своей кандидатуры в члены Совета директоров путем соответствующей регламентации порядка выдвижения кандидатур в члены Совета директоров, установления единых требований к лицам, которые могут быть выдвинуты в качестве кандидатуры в члены Совета директоров, неукоснительного соблюдения порядка кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров, что является залогом обеспечения прав на участие в управлении Компанией, прежде всего, миноритарных акционеров.

Принцип 2. Создание для единственного акционера Halyk Finance реальной возможности участвовать в распределении чистого дохода (получение дивидендов)

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- установила прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и порядка их выплаты, принимает меры по обеспечению максимально доступного и облегченного порядка получения дивидендов;
- предоставляет акционеру интересующую его информацию по финансовым результатам Halyk Finance для формирования у акционера точного представления о наличии в Halyk Finance условий для выплаты дивидендов;
- предоставляет акционеру возможность доступа к финансовой отчетности и годовым отчетам;
- применяет предусмотренные законодательными актами Республики Казахстан и внутренними правилами Компании меры дисциплинарного взыскания в отношении должностных лиц в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

Принцип 3. Обеспечение своевременного и полного представления единственному акционеру Halyk Finance достоверной информации, касающейся финансового положения Компании, экономических показателей, результатов деятельности, структуры управления, в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений единственным акционером

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- представляет единственному акционеру подробную информацию по каждому вопросу, предоставляемому ему на рассмотрение в целях выработки у единственного акционера правильного (адекватного) представления по тому или иному вопросу;
- включает в годовую финансовую отчетность, представляемую единственному акционеру, необходимую информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Компании за год;
- устанавливает единый, четкий и доступный порядок получения единственным акционером Компании интересующей их информации;
- детализирует и соблюдает порядок контроля за использованием и представлением конфиденциальной информации, информации, составляющей предмет коммерческой тайны;
- соблюдает требования законодательства Республики Казахстан по раскрытию информации, подлежащей обязательному доведению до сведения единственного акционера.

Принцип 4. Обеспечение максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Halyk Finance

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- предусмотрела строжайший запрет на осуществление операций с использованием инсайдерской информации;
- соблюдает установленный законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Компании порядок отчетности Компании перед единственным акционером;
- разработала прозрачную процедуру избрания членов Совета директоров и Правления.

Принцип 5. Обеспечение осуществления Советом директоров стратегического управления деятельностью Halyk Finance

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- обеспечивает эффективный контроль со стороны Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью Компании;
- установила для кандидатов в состав Совета директоров требования, которые позволяют избрать членов Совета директоров, обеспечивающих наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на Совет директоров;
- установила порядок, обеспечивающий активное участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров, с четкой регламентацией процедурных вопросов;

- принимает меры по совершенствованию структуры Совета директоров, предполагающей создание комитетов для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров, в том числе вопросов стратегического планирования, управления рисками, кадров и вознаграждений, внутреннего аудита, социальных и иных вопросов, которые предоставляют рекомендации Совету директоров в соответствии с положением о комитетах Совета директоров;
- принимает меры по установлению эффективного контроля за деятельностью Правления путем установления порядка представления отчетности Правления перед Советом директоров.

Принцип 6. Обеспечение Правлению возможности добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Halyk Finance, а также установление подотчетности Правления Совету директоров и единственному акционеру

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- на основании требований законодательства Республики Казахстан определила компетенцию Правления, отраженную в уставе, а также в положении о Правлении;
- обеспечивает функционирование системы контроля за деятельностью Правления Компании в целях наиболее эффективного осуществления Правлением возложенных на него функций;
- обеспечивает соответствие вознаграждения председателя и членов Правления, их квалификации и реальному вкладу в результаты деятельности Компании;
- создала систему управления кадрами, позволяющую содействовать заинтересованности работников Компании в эффективной работе Компании, и позволяющей обеспечить постепенный и неуклонный рост благосостояния работников Компании, создав специальное подразделение, отвечающее за реализацию кадровой политики.

Принцип 7. Определение этических норм для единственного акционера Halyk Finance

Реализация данного принципа корпоративного управления осуществляется путем:

- строгого следования единственным акционером Компании этическим нормам поведения;
- недопустимости злоупотребления единственным акционером своими правами;
- недопустимости действий единственного акционера, осуществляемых исключительно с намерением причинить вред Компании.

Принцип 8. Обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Компании и ее объективной оценки

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- организовала систему внутреннего контроля Компании в соответствии с внутренними документами Компании;
- разграничила компетенции органов и структурных подразделений, формирующих систему внутреннего контроля Компании;
- создала службу внутреннего аудита и комитета Совета директоров по аудиту в целях оценки эффективности системы внутреннего контроля;
- ввела принцип независимости службы внутреннего аудита от Правления;
- создала систему эффективного взаимодействия внутреннего и внешнего аудита.

Принцип 9. Обеспечение приоритета долгосрочной экономической ценности и устойчивого развития

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- содействует развитию финансового рынка Республики Казахстан, характеризующегося прозрачностью, безопасностью и целостностью, является его наиболее важным вкладом в развитие казахстанского общества;
- стремится внести свой вклад в устойчивое развитие финансового рынка Республики Казахстан путем внедрения интегрированной бизнес-модели, которая нацелена на обеспечение положительного социального и экологического воздействия при одновременном обеспечении высоких финансовых показателей;

- соблюдая принципы прозрачности деятельности и учитывая интересы всех заинтересованных сторон, Компания осуществляет регулярный мониторинг и оценку результатов своей деятельности на предмет соответствия требованиям в области устойчивого развития.

Принцип 10. Обеспечение справедливого и равного отношения ко всем, инклюзивность, многообразие и развитие человеческого капитала

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- регулярно анализирует и совершенствует кадровые процессы и привлекает ресурсы, необходимые для запуска новых продуктов и инноваций в деятельности Компании, принимая во внимание потребности всех заинтересованных сторон;
- предоставляет работникам возможности для обучения, профессионального развития и переподготовки с целью повышения их конкурентных преимуществ, производительности и эффективности;
- предоставляет работникам возможность карьерного роста и ротации, поощряя инициацию, реализацию и запуск новых продуктов и идей для эффективного достижения бизнес-результатов;
- поддерживает обучение и вовлечение работников в мероприятия, направленные на устойчивое развитие Компании.

Принцип 11. Обеспечение приверженности к высоким стандартам корпоративного управления, информационной открытости и прозрачности

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- Компания в полной мере принимает на себя обязательство по ответственному ведению бизнеса и приверженности наилучшей практике корпоративного управления и принципам деловой этики;
- Совет директоров и Правление уделяют особое внимание совершенствованию корпоративного управления с учетом передовой практики и лучших стандартов и способствуют внедрению принципов устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности в повседневную деятельность и стратегическое развитие Компании;
- обеспечивает наличие соответствующих систем и процессов для управления существенными рисками и возможностями в области устойчивого развития;
- обеспечивает эффективного и должным образом формализованного надзора за вопросами устойчивого развития с учетом факторов ESG;
- принимает и надлежащим образом внедряет политики и практики, способствующие развитию корпоративного управления с учетом факторов ESG.

Принцип 12. Обеспечение минимизации воздействия на окружающую среду

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- вносит вклад в снижение негативного воздействия на окружающую среду путем оптимизации потребления в процессе своей деятельности таких ресурсов, как электроэнергия, тепловая энергия и вода;
- в целях повышения уровня экологической сознательности работников Компании Компания проводит обучение и мотивирует работников к бережному отношению к окружающей среде.

8.2. Акционерный капитал.

Количество объявленных и размещенных акций листинговой компании с указанием их вида (класса), номинальной стоимости, количество акций, находящихся в свободном обращении

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 6,057,289 простых акций общей стоимостью 11,240,188 тыс. тенге. Каждая простая акция имеет право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В течение 2022 года, Компания не начисляла и не объявляла дивиденды по простым акциям.

В течение 2021 года, Компания начислила и объявила дивиденды по простым акциям в общей сумме 3,338,415 тыс. тенге.

8.3. Дивиденды и основные принципы дивидендной политики

Компания регулярно выплачивает дивиденды по своим акциям согласно нормам, установленным внутренними документами Компании и в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Решение по выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров на основании предложения Совета директоров.

Основными условиями при рассмотрении размера дивидендов являются:

1. фактический размер полученного Компанией чистого дохода;
2. показатели платежеспособности и финансовой устойчивости Компании;
3. обеспечение целей стратегического развития Компании:
 - финансирование капитальных вложений, направленных на эффективное развитие бизнеса Компании;
 - погашение долговых обязательств;
 - иные факторы по усмотрению Совета директоров.

Выплата гарантированного размера дивидендов по привилегированным акциям Компании не требует решения органа и производится один раз в год по итогам финансового года в соответствии с проспектом выпуска акций.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям, помимо гарантированного размера, может выплачиваться с любой периодичностью по итогам квартала, полугодия, а также из нераспределенного дохода по итогам прошлых лет, и осуществляется на основании решения общего собрания акционеров, в котором указывается размер дивиденда на одну привилегированную акцию.

Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период. Гарантированный размер дивиденда на одну привилегированную акцию Компании составляет 0,01 тенге.

Расходы Компании по дивидендам за последние 5 лет составили (млн тенге):

Наименование	2022 (за 2021)	2021 (за 2020)	2020 (за 2019)	2019 (за 2018)	2018 (за 2017)
По привилегированным акциям	-	-	-	3 000	2 000
По простым акциям	-	3 338	1 999	-	-
Итого	-	3 338	1 999	3 000	2 000

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год к средневзвешенному количеству простых акций за год.

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Чистая прибыль за период, относящаяся к акционерам	(2,252,045)	4,783,668	5,564,048
За вычетом дополнительных дивидендов, которые будут выплачены держателям привилегированных акций	-	-	-
Чистая прибыль, относящаяся к держателям простых акций	(2,252,045)	4,783,668	5,564,048
Средневзвешенное количество простых акций для цели расчета базовой или разводненной прибыли на одну акцию	6,057,289	6,057,289	5,899,901
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	(372)	790	943

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, представлена ниже:

Вид акций	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Количество акций в обращении	Чистые активы (рассчитан на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции	Количество акций в обращении	Чистые активы (рассчитан на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции
Простые акции	6,057,289	24,220,471	3,999	6,057,289	26,780,571	4,421
Привилегированные акции	-	-	-	-	-	-
		24,220,471			26,780,571	

8.4. Организационная структура

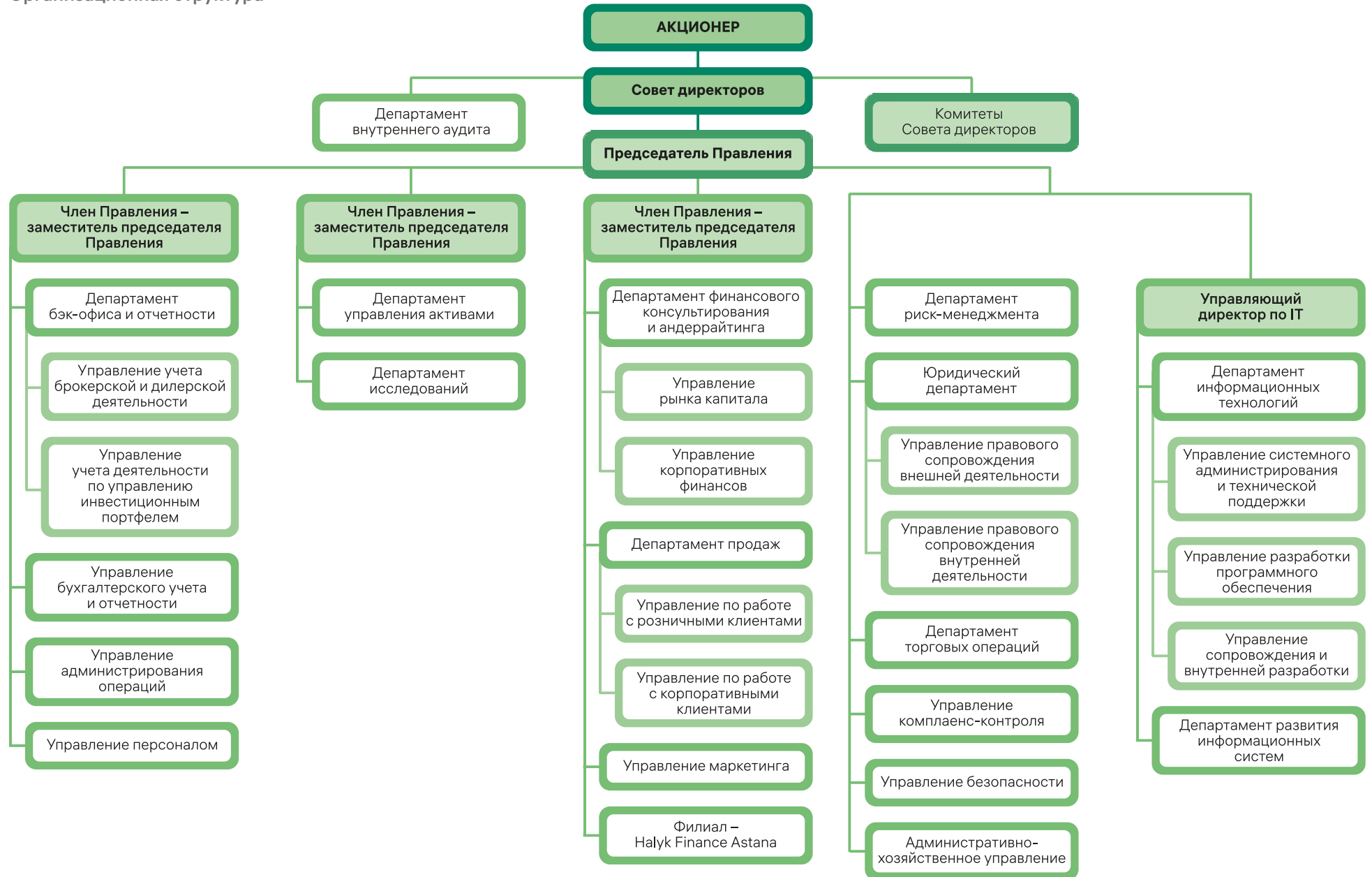
Организационная структура Компании соответствует требованиям, установленным статьей 55 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» и представлена в следующем виде:

- высший орган – единственный акционер – Народный Банк;
- орган управления – Совет директоров;
 - комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита;
 - комитет Совета директоров по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- исполнительный орган – Правление;
- Управляющий директор по IT;
- Управляющий директор;
- структурные подразделения – департаменты, управления, филиал.

В Halyk Finance созданы следующие структурные подразделения:

№	Наименование
1.	Департамент внутреннего аудита
2.	Департамент управления активами
3.	Департамент торговых операций
4.	Департамент продаж, состоящий из двух управлений
5.	Департамент финансового консультирования и андеррайтинга, состоящий из двух управлений
6.	Департамент исследований
7.	Департамент риск-менеджмента
8.	Юридический департамент, состоящий из двух управлений
9.	Департамент бэк-офиса и отчетности, состоящий из трех управлений
10.	Департамент развития информационных систем
11.	Департамент информационных технологий, состоящий из трех управлений
12.	Управление администрирования операций
13.	Департамент бухгалтерского учета и отчетности, состоящий из одного управления
14.	Управление комплаенс-контроля
15.	Административно-хозяйственное управление
16.	Управление безопасности, состоящее из одной службы
17.	Филиал Halyk Finance Astana
18.	Управление маркетинга
19.	Управление персоналом

Организационная структура



Департамент внутреннего аудита (Пернебаев Касен Усенович) – основной задачей департамента является оценка надежности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками по всем аспектам деятельности Компании.

Департамент управления активами (Таиров Рустам Галиакбарович) – осуществляет управление собственным инвестиционным портфелем Компании и инвестиционным портфелем клиентов Компании.

Департамент торговых операций (Онгарбаева Алия Айдархановна) – осуществляет торговые операции в торговых системах организаторов торгов и на внебиржевых рынках, а также осуществляет функции маркет-мейкера.

Департамент продаж (Нуралина Жанна Рыспаганбетовна) – осуществляет деятельность по продаже продуктов и услуг, предлагаемых Компанией, увеличению комиссионного дохода по предоставляемым услугам и продуктам.

Департамент финансового консультирования и андеррайтинга (Хван Олег Афанасиевич) – осуществляет деятельность по оказанию клиентам услуг финансового консультирования и андеррайтинга на внутреннем и международном рынках капитала.

Департамент исследований (Шейкин Дмитрий Александрович) – осуществляет проведение анализа инвестиционных возможностей и рисков для Компании и обеспечение информационного и аналитического покрытия Компанией существующих и потенциальных клиентов.

Департамент риск-менеджмента (Иванов Михаил Владимирович) – осуществляет организацию и обеспечение процесса, включающего четыре основных элемента: оценка риска, изменение риска, контроль риска и мониторинг риска.

Юридический департамент (Бочарова Наталья Петровна) – осуществляет обеспечение правового сопровождения внутренней и внешней деятельности Компании.

Департамент бэк-офиса и отчетности (Махашева Шинара Нурхатовна) – осуществляет организацию раздельного учета собственных активов Компании и активов клиентов.

Департамент развития информационных систем (Ахмадиева Ольга Владимировна) – осуществляет мониторинг существующих информационных систем, выработку предложений по их улучшению, постановку задач по разработке функциональности существующих или новых автоматизированных систем, а также контроль за этими процессами.

Департамент информационных технологий (Спиридонов Сергей Игоревич) – осуществляет обеспечение программными продуктами, компьютерной техникой, сетевым и серверным оборудованием.

Управление администрирования операций (Қадыркулова Салтанат Алмазбекқызы) – осуществляет ведение, контроль и хранение клиентских досье.

Департамент бухгалтерского учета и отчетности (Сейдахметова Баян Есболовна) – осуществляет ведение бухгалтерского учета и формирование финансовой и консолидированной отчетности Компании.

Управление комплаенс-контроля (Тундыбаева Раушан Телеутаевна) – осуществляет внутренний мониторинг, координацию, контроль соблюдения и исполнения законодательства Республики Казахстан по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, внутренних нормативных документов Компании.

Административно-хозяйственное управление (Жабагин Жумабек Жуматаевич) – осуществляет материально-техническое обеспечение Компании, а также деятельность по делопроизводству и управлению персоналом Компании.

Управление безопасности (Демеубаев Маргулан Келисбекович) – осуществляет организацию и контроль защиты информационных ресурсов/активов Компании, выявление и принятие мер по пресечению фактов нарушения направленных на причинение ущерба Компании, обеспечение режима безопасности.

Halyk Finance Astana (Асамбаева Динара Абдрахимовна) – является филиалом Компании на территории МФЦА для осуществления следующих видов деятельности на основании лицензии:

- осуществление операций по инвестированию в качестве принципала;
- осуществление операций по инвестированию в качестве агента;

- управление инвестициями;
- консультирование по инвестированию;
- организация сделок по инвестированию;
- управление коллективными схемами инвестирования.

Управление маркетинга (Дильмухамбетов Тимур Есенович) – разрабатывает и реализует маркетинговую стратегию для достижения средне- и долгосрочных целей Компании, рекламную и PR-политику с целью формирования положительного имиджа и широкой известности Компании в Казахстане и за рубежом.

Управление персоналом (Байжуманова Гульнара Азбековна) – реализует политику Компании в области управления персоналом в соответствии со стратегией и текущими планами развития Компании.

8.5. Совет директоров

Совет директоров является коллегиальным органом управления Компании.

Совет директоров Halyk Finance осуществляет общее руководство деятельностью Компании

в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Уставом, Положением о Совете директоров Halyk Finance, иными внутренними документами Компании. Положение о Совете директоров Halyk Finance определяет компетенцию Совета директоров, состав Совета директоров, требования к членам Совета директоров, их права и обязанности, полномочия Председателя Совета директоров, а также организацию деятельности Совета директоров.

В настоящее время, Совет директоров состоит из четырех членов, включая двух независимых директоров:

Дунаев Арман Галиаскарович, 1966 г.р.

Председатель Совета директоров, независимый директор Halyk Finance.

Окончил Казахский Государственный Университет им. С.Кирова по специальности политическая экономика, аспирантуру Московского Государственного Университета им. М.Ломоносова, является кандидатом экономических наук.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
10 июня 2013 года – по настоящее время	АО «Народный Банк Казахстана»	Член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность
15 июня 2018 года – по настоящее время	АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	Член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность
28 августа 2018 года – по настоящее время	АО «Халык Банк Грузия»	Член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность
26 февраля 2016 года – по настоящее время (19 апреля 2022 года переизбран на новый срок)	АО «Halyk Finance»	Председатель Совета директоров, независимый директор	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

В разное время занимал должности: Первый вице-министр финансов Республики Казахстан, Министр финансов Республики Казахстан, Председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Председатель Правления АО «Фонд устойчивого развития «Казына», Советник Председателя Правления АО «ФНБ «Самрук-Казына»

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Джолдасбеков Азамат Мырзаданович, 1962 г.р.

Член Совета директоров, независимый директор Halyk Finance.

Окончил Ленинградский ордена Трудового Красного Знамени финансово-экономический институт им. Н.А. Вознесенского по специальности финансы и кредит, является кандидатом экономических наук.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
29 марта 2016 года – по настоящее время	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	член Совета директоров, независимый директор	Регистраторская и депозитарная деятельность (отдельные виды банковских операций)
20 апреля 2016 года – по настоящее время		Председатель Совета директоров, независимый директор	
19 июля 2017 года – по настоящее время	АО «Halyk Global Markets»	Член Совета директоров, независимый директор	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
28 августа 2018 года – по настоящее время	АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life»	Член Совета директоров, независимый директор	Страховая деятельность
28 августа 2018 года – по настоящее время (19 апреля 2022 года переизбран на новый срок)	АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров, независимый директор	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

В разное время занимал должности: Председатель Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам – член Комиссии, Президент АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE), консультант, заместитель Генерального директора, и.о. Генерального директора директор ЗАО «Казахстанская межбанковская валютно-фондовая биржа» / ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», Президент ЗАО «Алматинская биржа финансовых инструментов», руководящий работник в банках второго уровня.

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Салимов Ертай Исмаилович, 1974 г.р.

Член Совета директоров, представитель единственного акционера Halyk Finance.

Окончил Казахскую государственную Академию управления по специальности финансы и кредит.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
02 февраля 2015 года – по настоящее время	АО «Народный Банк Казахстана»	Заместитель председателя Правления	Банковская деятельность
11 февраля 2016 года – по настоящее время	АО «Казахстанская фондовая биржа»	Член Совета директоров, независимый директор	Деятельность по организации торговли с ценными бумагами иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг
08 августа 2019 года – по настоящее время (19 апреля 2022 года переизбран на новый срок)	Halyk Finance	Член Совета директоров	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
28 августа 2018 года – по настоящее время	ЗАО «Халык Банк Таджикистан» (ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»)	Председатель Наблюдательного совета	Банковская деятельность

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Охонов Фархад Рашидович, 1980 г.р.

Член Совета директоров, председатель Правления.

Окончил Евразийский Национальный Университет им. Гумилева по специальности государственное

и муниципальное управление, The George Washington University, Graduate School of Business (США) по специальности магистр по финансам (MS in Finance).

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
01 августа 2012 года– 22 июля 2018 года	АО «Halyk Finance»	Директор Департамента финансового консультиро- вания и андеррайтинга	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
23 июля 2018 года– 19 марта 2021 года		Член Правления – заме- ститель председателя Правления	
20 марта 2021 года – по настоящее время		Председатель Правления	
07 апреля 2021 года – по настоящее время		Член Совета директоров	

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Советом директоров Halyk Finance в 2022 году было проведено 44 заседания, рассмотрено 99 вопросов.

8.6. Исполнительный орган

Исполнительным органом Halyk Finance является Правление, состоящее из четырех членов.

На отчетную дату Правление Halyk Finance состояло из четырех членов:

Охонов Фархад Рашидович, 1980 г.р.

Председатель Правления, член Совета директоров Halyk Finance.

Окончил Евразийский Национальный Университет им. Гумилева по специальности государственное и муниципальное управление, The George Washington University, Graduate School of Business (США) по специальности магистр по финансам (MS in Finance).

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
01 августа 2012 года – 22 июля 2018 года	АО «Halyk Finance»	Директор Департамента финансового консультиро- вания и андеррайтинга	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
23 июля 2018 года – 19 марта 2021 года		Член Правления – заместитель председателя Правления	
20 марта 2021 года – по настоящее время		Председатель Правления	
07 апреля 2021 года – по настоящее время		Член Совета директоров	

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Асильбеков Роман Джумабаевич, 1978 г.р.

Член Правления – заместитель председателя Правления Halyk Finance.

Окончил Таразский государственный университет по специальности маркетинг и коммерция, Государственный университет Северной Дакоты (США) по специальности магистр делового администрирования (Master of Business Administration).

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
19 июля 2016 года – 19 марта 2021 года	АО «Halyk Finance»	Директор Департамента казначейства	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
21 мая 2019 года – 19 марта 2021 года		Член Правления	
20 марта 2021 года – по настоящее время		Член Правления – заместитель председателя Правления	

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Джамышева Наталья Николаевна, 1981 г.р.

Член Правления – заместитель председателя Правления Halyk Finance.

Окончила Кокшетауский университет им. А.Мырзахметова, а также частный финансовый колледж «Шамшия» (финансист, налоги и налогообложение).

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
28 июля 2018 года – 24 сентября 2018 года	АО «Народный Банк Казахстана»	заместитель директора Департамента ДУБО	Банковская деятельность
25 сентября 2018 года – 15 июня 2022 года	АО «Народный Банк Казахстана»	Заместитель главного бухгалтера – директор Департамента учета банковских операций	Банковская деятельность
16 июня 2022 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Член Правления – заместитель председателя Правления	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Табылдиев Адиль Маратович, 1978 г.р.

Член Правления – заместитель председателя Правления Halyk Finance.

Окончил Казахский институт менеджмента, а также Казахский государственный национальный университет имени аль-Фараби (финансы).

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
05 января 2010 года – 31 января 2014 года	АО "BCC Invest" (дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит")	начальник Аналитического управления	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
01 февраля 2014 года – 31 мая 2020 года	АО "BCC Invest" (дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит")	начальник Отдела по управлению активами клиентов	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
01 июня 2020 года – 15 июля 2021 года	АО "BCC Invest" (дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит")	директор Департамента управления активами	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
16 июля 2021 года – 20 июля 2021 года	Трудовая деятельность не осуществлялась		

21 июля 2021 года – по настоящее время	АО "Halyk Global Markets" (дочерняя организа- ция АО "Народный Банк Казахстана")	заместитель председателя Правления	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
17 октября 2022 года – по настоящее время	Halyk Finance	Член Правления – заместитель председателя Правления	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Halyk Finance и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Правлением Halyk Finance в 2022 году проведено 97 заседаний, в рамках которых рассмотрено 294 вопросов.

8.7. Комитеты Совета директоров и их функции

Комитеты при Совете директоров являются консультативно-совещательными органами Совета директоров Halyk Finance. Все предложения, разработанные комитетами, являются рекомендациями, которые передаются на рассмотрение Совету директоров.

Членами комитетов Совета директоров, согласно законодательству Республики Казахстан, являются члены Совета директоров и эксперты. Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита состоит исключительно из членов Совета директоров. Порядок формирования и работы комитетов установлен в положении о комитетах Совета директоров Halyk Finance.

Члены комитетов Совета директоров обладают необходимыми профессиональными знаниями для работы в вышеназванных комитетах.

Комитет Совета директоров Halyk Finance по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам (далее – Комитет по стратегии) сформирован в результате реорганизации Комитета Совета директоров по вопросам стратегического планирования и Комитета Совета директоров по вопросам кадров и вознаграждений, социальным вопросам путем их объединения и состоит из следующих членов:

- Джолдасбеков А.М., член Совета директоров, независимый директор Компании (председатель комитета);
- Дунаев А.Г., Председатель Совета директоров, независимый директор Компании (член комитета);
- Охонов Ф.Р., член Совета директоров Компании, Председатель Правления (член комитета участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов стратегического планирования);
- Маханов А.М., глава риск-менеджмента, главный комплаенс-контролер Народный банк (эксперт – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов стратегического планирования);
- Аширова Индира Саутжановна, директор Департамента управления персоналом Народный банк, (эксперт – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов кадров, вознаграждений, социальных вопросов).

В функции Комитета по стратегии входит рассмотрение, подготовка и предоставление Совету директоров рекомендаций для принятия решений по вопросам стратегического планирования деятельности Компании, кадровым и социальным, вопросам выплат работникам Компании, непосредственно подчиняющимся Совету директоров.

По итогам 2022 год проведено 9 заседаний Комитета по стратегии в рамках, которых были рассмотрены и выданы рекомендации Совету директоров Компании по 12 вопросам.

Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита (далее – Комитет по аудиту) сформирован в результате реорганизации Комитета Совета директоров по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита путем его разделения на Комитет Совета директоров по вопросам стратегического планирования и Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита и состоит из следующих членов:

- Джолдасбеков А.М., член Совета директоров, независимый директор Компании (Председатель комитета);
- Дунаев А.Г., Председатель Совета директоров, независимого директоров Компании (член комитета);
- Салимов Е.И., член Совета директоров (член комитета).

В функции Комитета по аудиту входит рассмотрение, подготовка и предоставление Совету директоров рекомендаций для принятия решений по вопросам внутреннего аудита, деятельности подразделения внутреннего аудита, бухгалтерского учета и финансовой отчетности, внутреннего контроля и внутреннего аудита.

По итогам 2022 год проведено 11 заседаний Комитета по аудиту в рамках, которых были рассмотрены и выданы рекомендации Совету директоров Компании по 16 вопросам.

8.8. Внутренний контроль и аудит

В Компании Департамент внутреннего аудита проводит оценку системы внутреннего контроля на основании плана аудиторских проверок, который, в свою очередь, базируется на уровне риска, присущем деятельности того или иного подразделения. План аудиторских проверок покрывает как первую, так и вторую линии защиты, обеспечивая оценку эффективности общей системы внутреннего контроля в Компании.

Департамент внутреннего аудита предоставляет независимые и объективные гарантии и консультации, направленные на совершенствование деятельности Компании. Внутренний аудит помогает достичь поставленных Компанией цели, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления.

В целях обеспечения независимости и объективности внутреннего аудита, функционально Департамент внутреннего аудита подчинен и подотчетен Совету директоров. Рабочее взаимодействие с членами Совета директоров осуществляется как посредством Комитета Совета директоров Haluk Finance по вопросам внутреннего аудита, так и напрямую. Выбор объектов аудита для включения в план аудиторских заданий в соответствии с требованиями международных стандартов и регулятора РК осуществляется на основе оценки рисков. План работ Департамента внутреннего аудита рассматривается Комитетом по вопросам внутреннего аудита, утверждается Советом директоров Компании. В случае необходимости, могут также проводиться внеплановые аудиторские проверки.

Департамент внутреннего аудита осуществляет задания в виде аудиторских проверок и консультаций. В ходе аудиторских проверок осуществляется оценка уровня эффективности системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления. Результаты аудиторских проверок и консультаций и соответствующие рекомендации предоставляются Правлению, Комитету по вопросам внутреннего аудита и Совету директоров Компании. Департаментом внутреннего аудита по каждому аудиторскому заданию предоставляются рекомендации по устранению выявленных замечаний. По итогам аудиторских проверок руководством Компании предпринимаются соответствующие меры, утверждаются планы мероприятий по устранению нарушений, выявленных в ходе проверок. Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита и Совет директоров периодически получают от Департамента внутреннего аудита информацию о ходе исполнения Планов мероприятий по устранению выявленных замечаний. Департамент внутреннего аудита, также представляет Комитету Совета директоров по вопросам внутреннего аудита и Совету директоров другие отчеты в соответствии с требованиями регулятора и Международных стандартов профессиональной практики внутреннего аудита Института внутренних аудиторов.

В течение 2022 года Департаментом внутреннего аудита были проведены проверки всех лицензируемых видов деятельности Компании. Кроме того, проверены деятельность следующих подразделений Компании:

- Департамента финансового консультирования и андеррайтинга;
- Бизнес-процесса «Информационно-технологическое обеспечение»;
- Управления бухгалтерского учета и отчетности;
- Управления персоналом;
- Административно-хозяйственного управления.

Результаты всех проверок были рассмотрены Советом директоров Компании.

Департаментом внутреннего аудита на постоянной основе ведётся работа по разработке новых и изменению существующих методологических документов внутреннего аудита, в целях приведения внутренних документов в соответствие с требованиями законодательства РК и Международных стандартов профессиональной практики внутреннего аудита Института внутренних аудиторов.

В целях непрерывного профессионального развития и выполнения своих профессиональных обязанностей сотрудники Департамента внутреннего аудита регулярно проходят обучение.

8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы

Целью раскрытия информации о деятельности Компании является предоставление клиентам сведений, необходимых для принятия ими взвешенных решений и (или) совершения действий, а также формирование благоприятного имиджа Компании путем повышения ее информационной открытости и прозрачности.

Основными принципами информационной политики Halyk Finance являются:

- Регулярность и своевременность;
- Открытость и доступность;
- Достоверность и полнота;
- Оперативность;
- Соблюдение режима конфиденциальности;
- Сбалансированность;
- Равенство прав получателей информации.

Передача, обработка и раскрытие полученных персональных данных в ходе обслуживания клиентов осуществляются в соответствии с Законом Республики Казахстан «О персональных данных и их защите».

Halyk Finance информирует клиента об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Республики Казахстан в отношении сделок с финансовыми инструментами, о фактах и причинах ухудшения своего финансового состояния, о несоблюдении пруденциальных нормативов, об ограниченных мерах воздействия и санкциях, административных штрафах, наложенных на должностных лиц Компании, о мерах воздействия и штрафах, наложенных фондовой биржей, о возможностях и фактах возникновения конфликта интересов.

Для раскрытия клиентам информации, имеющей существенное значение для реализации намерения лица вступить в договорные отношения или поддержания таких отношений, в легкодоступных для потенциальных и существующих клиентов размещаются копии лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг. Halyk Finance по первому требованию клиентов представляет для ознакомления внутренние документы, регулирующие порядок оказания услуг Брокера, подтверждения о соответствии Правилам НБРК, контакты структурного подразделения, отвечающего за работу с клиентами.

Раскрытие информации должностными лицами и работниками компании осуществляется в соответствии с Законодательством, Уставом и другими внутренними документами Компании.

8.10. Информация о вознаграждениях

Вознаграждение членов Совета директоров за 2022 год составило 12,7 млн тенге.

Вознаграждение членов Правления за 2022 год составило 139,0 млн тенге. Оплата труда членов Правления Компании определяется тремя ключевыми факторами:

1. оценкой должности, которая позволяет определить значимость (ценность) должности для организации, а также степень влияния результатов работы руководителя на итоговые результаты Компании;
2. уровнем оплаты сопоставимых должностей на региональном рынке оплаты труда;
3. оценкой деятельности руководителей Компании (система сбалансированных показателей), с учетом которой производится премирование по итогам работы за год.

8.11. Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году

Кодекс корпоративного управления Компании был утвержден единственным акционером в 2012 году. В последующем, в него были внесены изменения и дополнения, утвержденные решениями единственного акционера. Компания поддерживает актуальность содержания Кодекса корпоративного управления путем приведения его норм в соответствие с практикой и изменениями в законодательстве Республики Казахстан.

В 2016 году в Кодекс корпоративного управления были внесены изменения, связанные с принятием Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам сокращения разрешительных документов и упрощения разрешительных процедур» от 29.03.2016 г. № 479-V.

Со дня принятия Кодекса корпоративного управления, Компания придерживается его принципов, а также сложившейся международной практики корпоративного управления, в том числе;

- соблюдает все положения, прописанные в нем, в целях эффективного управления деятельностью;
- надлежащим образом выстраивает отношения между Советом директоров, Правлением, единственным акционером и должностными лицами Компании;
- организует выполнение решений единственного акционера и Совета директоров.

Таким образом, Компания подтверждает, что ее деятельность ведется в соответствии с определяемыми Кодексом корпоративного управления принципами, положениями и процедурами корпоративного управления.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Компания, осознавая социальную ответственность бизнеса, в целях обеспечения максимальных выгод народу Республики Казахстан от своей деятельности принимает добровольные обязательства по социально-ответственному участию в жизни работников Компании, населения в регионах деятельности Компании и общества в целом. Компания выражает убеждение, что социальный аспект приобретает все большее значение для деловой репутации, поддерживает распространение этой тенденции в мире и является одним из инструментов, который позволяет:

- повышать деловую репутацию бизнеса, капитализацию Компании, устанавливать эффективные и сбалансированные отношения со всеми заинтересованными сторонами – государством, акционерами, персоналом, партнерами, клиентами
- эффективно управлять непроизводственными рисками, возникающими в бизнес-процессе
- обеспечивать поступательное развитие бизнеса посредством развития общества.

Компания стремится к тому, чтобы его символика и товарные знаки ассоциировались у общественности с социально-ответственным поведением, конкретными инициативами и проектами.

Процесс организации взаимодействия Компании с Заинтересованными сторонами (стейкхолдерами) основан на следующих принципах:

Минимизация риска. Работа, направленная на сокращение негативных последствий ведения бизнеса для ключевых Заинтересованных лиц (стейкхолдеров), включая работников Компании, клиентов, партнеров, инвесторов, поставщиков и подрядчиков, местных сообществ и других Заинтересованных сторон.

Максимизация выгод. Содействие социальному и экономическому развитию посредством инвестирования в проекты, приносящие прибыль акционерам и, как следствие, другим Заинтересованным сторонам. Поддержка высоких финансовых результатов является первичным обязательством перед акционерами.

Системность. Обеспечивает эффективность реализации функций и направлений корпоративной социальной ответственности в системе корпоративного управления.

Интегрированность. Компания стремится к внедрению принципов корпоративной социальной ответственности и Устойчивого развития в свою каждодневную деятельность путем планирования своей деятельности в области корпоративной социальной ответственности и Устойчивого развития и создания эффективной интегрированной системы управления, основанной на международных стандартах.

Комплексность. Направлена на координацию одновременной деятельности Компании по трем направлениям Устойчивого развития: экономика, экология и социальная политика, а также этичность бизнеса.

Социальность. Направленность на общество в целом или на его важнейшие части и группы.

Открытость. Обеспечение прозрачности всех действий Компании в области развития корпоративной социальной ответственности и разработки нефинансовой отчетности для повышения информированности Заинтересованных сторон обо всех аспектах своей деятельности и обеспечению достоверности, содержательности и оперативности предоставляемой им информации.

Подотчетность перед Заинтересованными сторонами (стейкхолдерами) и обществом в целом, а также соответствие принятым на себя обязательствам.

9. Основные задачи и цели на 2023 год

Основной задачей Halyk Finance на 2023 год будет сохранение и усиление своих лидирующих позиций во всех сегментах рынка ценных бумаг, используя имеющийся обширный практический опыт. Компания продолжит разрабатывать и реализовывать стратегии по привлечению новых клиентов с учетом их потребностей, расширяя спектр предоставляемых услуг, улучшая существующие сервисы и внедряя новые.

Снижение привлекательности внутреннего рынка усиливает интерес отечественных инвесторов к инвестициям в глобальные фондовые рынки. Этот потенциальный спрос Компания будет удовлетворять путем продвижения своих валютных ПИФов, а также путем внедрения новых инструментов коллективного инвестирования.

Собственный портфель Компании по-прежнему есть и будет основным генератором доходов. Halyk Finance будет придерживаться существующей стратегии инвестирования активов в инструменты, приемлемые по доходности и уровню риска, с применением различных тактик инвестирования. Компания продолжит развивать маркет-мейкерское направление путем поддержания института маркет-мейкеров, как механизма формирования и стимулирования ликвидности на фондовом рынке.

В области брокерского обслуживания Компания будет развивать свое собственное приложение Halyk Invest, расширяя его функционал и позиционируя его как точку доступа ко всему спектру брокерских услуг Halyk Finance.

Аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2022 год

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2022 года, соответствующих отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 3 марта 2023 года и подлежит последующему утверждению Советом Директоров и Единственным Акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

От имени Компании:

Охонов Ф.Р.
Председатель Правления

3 марта 2023 года
г. Алматы, Казахстан

Сейдахметова Б.Е.
Главный бухгалтер

3 марта 2023 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация – Годовой отчет

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Зайна Егембердиева

Аудитор – исполнитель
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000717
от 10 января 2019 года

Жангир Жилысбаев

Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в
Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

3 марта 2023 года
г. Алматы, Казахстан

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Процентный доход	5, 21	5,034,087	3,448,462
Процентный расход	5, 21	(3,448,687)	(1,509,573)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,585,400	1,938,889
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6, 21	(4,978,471)	1,651,411
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	2,322,286	283,007
Комиссионные доходы	8, 21	2,805,296	2,472,186
Комиссионные расходы	8	(123,784)	(170,207)
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	10,193
(Расходы по кредитным убыткам)/восстановление расходов по кредитным убыткам	15, 16	(2,297,789)	92,660
Доходы по дивидендам	9, 21	335,619	462,992
Прочие доходы, нетто		53,597	14,193
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		(1,883,246)	4,816,435
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	(1,710,549)	(1,845,509)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(2,008,395)	4,909,815
Расход по налогу на прибыль	11	(243,650)	(126,147)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ		(2,252,045)	4,783,668
(Убыток)/прибыль на акцию (Казахстанские тенге)	12	(372)	790

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ	(2,252,045)	4,783,668
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>		
Чистый (убыток)/прибыль по переоценке справедливой стоимости долго- вых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(288,358)	17,820
Реклассификации по финансовым активам, оцениваемым по справедли- вой стоимости через прочий совокупный доход, реализованным в течение периода (2022, 2021 годы – за вычетом налога – ноль тенге)	-	(10,193)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(288,358)	7,627
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(2,540,403)	4,791,295

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2022 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	13, 21	1,318,743	1,949,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14, 21	47,060,338	49,678,601
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	4,347,139	4,550,899
Инвестиционная недвижимость		36,847	36,649
Основные средства		209,083	215,760
Нематериальные активы		325,079	305,382
Дебиторская задолженность	16, 21	1,935,633	1,698,099
Требования по текущему налогу на прибыль		-	252,618
Отложенные налоговые активы	11	40,934	48,902
Прочие активы		85,465	84,251
ИТОГО АКТИВЫ		55,359,261	58,820,455
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы, полученные от связанных сторон	17, 21	16,064,837	17,017,590
Обязательства по договорам репо	18	14,472,756	14,198,991
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4,840	-
Прочие обязательства	21	271,278	517,921
Итого обязательства		30,813,711	31,734,502
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал – простые акции	19	11,240,188	11,240,188
(Дефицит)/резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(141,585)	146,773
Нераспределенная прибыль		13,446,948	15,698,992
Итого капитал		24,545,550	27,085,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		55,359,261	58,820,45

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Акционерный капитал простые акции	Резерв/(дефицит) переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2020 года	11,240,188	139,146	14,253,739	25,633,073
Чистая прибыль	-	-	4,783,668	4,783,668
Прочий совокупный доход	-	7,627	-	7,627
Дивиденды объявленные и оплаченные	-	-	(3,338,415)	(3,338,415)
31 декабря 2021 года	11,240,188	146,773	15,698,992	27,085,953
Чистый убыток	-	-	(2,252,045)	(2,252,045)
Прочий совокупный убыток	-	(288,358)	-	(288,358)
31 декабря 2022 года	11,240,188	(141,585)	13,446,947	24,545,550

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты, полученные от финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4,269,142	2,747,009
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		454,088	319,068
Проценты, полученные от займов по ссудам, предоставленным по договорам обратного репо		90,850	32,934
Доходы по дивидендам полученные		335,619	462,992
Комиссионные доходы полученные		3,453,621	2,309,851
Чистый реализованный (убыток)/прибыль, полученная по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(2,372,185)	1,622,421
Доход, полученный от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	10,193
Проценты, уплаченные по займам, полученных от связанных сторон		(1,707,866)	(299,226)
Проценты, уплаченные по обязательствам по договорам репо		(1,859,543)	(1,008,614)
Комиссионные расходы уплаченные	8	(123,784)	(170,207)
Операционные расходы уплаченные		(1,607,040)	(1,781,005)
Прочие расходы уплаченные		(48,721)	(102,340)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		884,181	4,143,076
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Уменьшение/ (увеличение) операционных активов:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4,029,683	(14,317,610)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(294,799)	(1,452,908)
Дебиторская задолженность		(3,620,234)	2,346,501
Прочие активы		(2,427)	53,584
Уменьшение/ (увеличение) операционных обязательств:			
Обязательства по договорам репо		277,657	3,284,500
Прочие обязательства		(222,914)	(388,899)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1,029,371	(6,331,756)
Возмещение/ (налог на прибыль уплаченный)		-	(293,942)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		1,051,147	(6,625,698)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(129,728)	(306,708)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		13,199	10,213
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(116,529)	(296,495)

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Haluk Finance»

Отчет о движении денежных средств (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные	19	-	(3,338,415)
Поступление займа от связанной стороны	17	30,451,264	30,783,680
Погашение займа от связанной стороны	17	(32,016,486)	(21,782,826)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(1,565,222)	5,662,439
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
<i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i>		53	520
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		(630,551)	(1,259,234)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	1,949,294	3,208,528
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	1,318,743	1,949,294

Информация для инвесторов

АО «Halyk Finance»

Юридический адрес: А05А1В9, Казахстан, г. Алматы, пр-т Абая, 109 «В», 5 этаж

Телефон: +7 (727) 339 43 77

Вебсайт: www.halykfinance.kz

Лицензия № 3.2.229/7 на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, переоформленная Национальным Банком Республики Казахстан от 04.11.2016г., бессрочная.

Лицензия №112018-008 от 07.11.2018 г., выданная уполномоченным органом МФЦА (AFSA).

Контактная информация для инвесторов:

Департамент продаж:

в г. Алматы: +7 (727) 339 43 77, вн. 3315, 3316, 3317, 3319, 3364, 3379, 4015

в г. Нур-Султан: +7 (7172) 72 58 09, вн. 3390, 3391

Аудитор:

ТОО «Делойт»

Казахстан, Алматы, Аль-Фараби, д. 36/2

Тел.: +7 (727) 258 13 40

Регистратор:

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

Казахстан, Алматы, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30/8

Тел: +7 800 080 86 68

Полезные ссылки:

Национальный Банк Республики Казахстан www.nationalbank.kz

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm>

Международный финансовый центр «Астана», МФЦА www.aifc.kz

АО «Казахстанская фондовая биржа» (Kazakhstan Stock Exchange, KASE) www.kase.kz

Биржа МФЦА (Astana International Exchange, AIX) www.aix.kz

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» www.kcsd.kz