



SUBSIDIARY OF HALYK BANK KAZAKHSTAN

**HALYK
FINANCE**

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АО «HALYK FINANCE»
ЗА 2020 ГОД**



+7 727 331 59 77

www.halykfinance.kz

Содержание

Глоссарий	2
Обращение Председателя Правления	3
1. О Halyk Finance	4
2. Основные события отчетного года	5
3. Операционная деятельность Halyk Finance	6
3.1. Обзор макроэкономики и банковского сектора Казахстана	
3.2. Доля рынка, маркетинг и продажи	10
3.3. Услуги Halyk Finance	11
3.4. Стратегия, ожидания в разрезе основных направлений деятельности 2020-2022 гг.	12
4. Финансово-экономические показатели	16
5. Управление рисками в Halyk Finance	18
6. Социальная ответственность	24
7. Экологичность	27
8. Корпоративное управление Halyk Finance	28
8.1. Система корпоративного управления и ее принципы	28
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	30
8.4. Организационная структура	31
8.5. Совет директоров. Сведения по состоянию на 31.12.2020	34
8.6. Исполнительный орган. Сведения по состоянию на 31.12.2020	38
8.7. Комитеты Совета директоров и их функции. Сведения по состоянию на 31.12.2020	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	42
8.11. Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году	42
9. Основные задачи и цели на 2021 год	43
Приложение: финансовая отчетность	44
Информация для инвесторов	54

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, АРРФР	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	PVBPP	(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, партнеры, коллеги!

2020 год ознаменовался новыми успехами Halyk Finance на рынке ценных бумаг Республики Казахстан. Об основных событиях минувшего года вы узнаете на страницах этого отчета.

Сегодня Halyk Finance занимает лидирующие позиции на рынке, обеспечивая высокий уровень доходности собственного портфеля и доходности инвестиционного портфеля клиентов. Международные издания EMEA Finance и Global Finance по итогам 2020 года признали Halyk Finance Лучшим инвестиционным банком в Казахстане, а российское информационное агентство Cbonds отметило Halyk Finance сразу четырьмя наградами: Лучший инвестиционный банк в Казахстане, Лучшая управляющая компания Казахстана, Лучшая аналитика на рынке облигаций Казахстана и Лучшая сделка первичного размещения.

Несмотря на сложности, вызванные пандемией коронавируса и ограничительными мерами, прибыль Halyk Finance увеличилась до 5,5 млрд тенге, а показатель рентабельности капитала (ROE) более чем в два раза превысил среднерыночный показатель. Пайщики нашего паевого инвестиционного фонда «Halyk-Валютный» в 2020 году получили крупнейший с момента основания фонда дивиденд в размере 114,97 доллара США на пай, или 8,1% годовых.

Не могу не отметить наши успехи в цифровизации деятельности. В декабре 2020 года Halyk Finance ввел в эксплуатацию собственное мобильное приложение Halyk Invest. Мы стали первой брокерской компанией страны, реализовавшей полноценное дистанционное открытие брокерского счета, основанное на сервисах биометрической идентификации клиентов и не требующее подписания документов электронно-цифровой подписью. Уже в первый месяц работы приложения с его помощью более 3200 розничных клиентов открыли счета в Halyk Finance. Сегодня доля открываемых посредством приложения Halyk Invest брокерских счетов в Центральной депозитарии ценных бумаг достигает 60%.

Успехи, достигнутые нами в прошлом году, позволяют с уверенностью смотреть на вызовы, с которым все мы сталкиваемся сейчас. Компания видит возможности для роста в сложившейся ситуации и намерена не только сохранить, но и усилить свои позиции на рынке. Мы ожидаем, что 2021 год станет первым годом, когда наши традиционно сильные позиции в корпоративном сегменте будут дополнены доминированием на розничном рынке. Уверен, что профессионализм нашей команды, а также уникальный опыт, накопленный за годы работы Halyk Finance, будет содействовать нашему успеху и в текущем году.

Мы рады представить вам годовой отчет Halyk Finance за 2020 год.

Суважением,

Фархад Охонов,
Председатель Правления АО «Halyk Finance»

1. 0 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 РК, в настоящее время регулируется АРПФР. Первичные лицензии получены Компанией:

- на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя – 27 декабря 2004 года;
- 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:

- оказание консультационных услуг по вопросам инвестирования и корпоративного финансирования;
- брокерские операции;
- организация выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги;
- осуществление торговых сделок с ценными бумагами от собственного имени и за собственный счет;
- 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:

- "Осуществление операций по инвестированию в качестве принципала";
- "Осуществление операций по инвестированию в качестве агента";
- "Управление инвестициями";
- "Консультирование по инвестированию";
- "Организация сделок по инвестированию".

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 АРПФР.

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).

2. Основные события отчетного года

Компания в 2020 году успешно завершила следующие сделки:

- Сделка по выпуску и размещению Еврооблигаций АО "Банка Развития Казахстана", деноминированных в тенге, на общую сумму KZT62,5 млрд со сроком обращения 5 лет в рамках программы БРК по выпуску среднесрочных нот на общую сумму USD 3 млрд.
- Сделка по продаже АО ФНБ "Самрук-Казына" простых акций и ГДР АО "НАК "Казатомпром", на общую сумму USD211,6 млн в рамках институционального и розничного траншей. Клиентами Halyk Finance был сформирован самый большой институциональный и розничный спрос на рынке Казахстана. В результате, 61% от суммы всего казахстанского размещения пришлось на группу Halyk и клиентов Halyk Finance.
- Сделка по выпуску и размещению 12,5-летних Еврооблигаций АО НК "КазМунайГаз" совокупным номинальным объемом USD750 млн. Данная сделка является частью комплекса мероприятий КМГ по управлению своими обязательствами и пролонгации долговых обязательств. Окончательная доходность стала рекордно низкой ставкой доходности для КМГ и на момент расчетов стала самой низкой доходностью в долларах США среди эмитентов из СНГ для новых выпусков еврооблигаций со сроком погашения более 10 лет. Данная сделка была признана информационным агентством Cbonds лучшей сделкой первичного размещения в Казахстане.

По итогам 2020 года Halyk Finance занял первое место среди организаторов рыночных размещений казахстанских корпоративных облигаций. Согласно рэнкингу Cbonds, объем организованных компанией выпусков составил 474 млрд тенге, рыночная доля – 41%.

Высокое качество услуг, предоставляемых Halyk Finance, по достоинству оценено международным финансовым сообществом. После тщательного ежегодного отбора авторитетным международным журналом "Global Finance" Halyk Finance стал победителем в номинации «Лучший инвестиционный банк Казахстана». Кроме того, известный авторитетный международный журнал "EMEA Finance" по результатам ежегодного отбора ведущих международных банков – «Europe Banking Awards 2019» - удостоил Halyk Finance звания «Лучший инвестиционный банк в Казахстане» ("Best Investment Bank in Kazakhstan 2020") и «Лучший брокер в Казахстане» ("Best Broker in Kazakhstan 2020"). Также компания завоевала ряд наград информационного агентства Cbonds: помимо упомянутого признания сделки по облигациям АО НК "КазМунайГаз" лучшей сделкой первичного размещения, Halyk Finance победил а номинациях «Лучший инвестиционный банк Казахстана», «Лучшая управляющая компания Казахстана» и «Лучшая аналитика по рынку облигаций Казахстана».

В декабре 2020 года Halyk Finance ввел в промышленную эксплуатацию собственное мобильное приложение Halyk Invest, реализовав в нем полноценный дистанционный онбординг клиентов на основе биометрической идентификации и торговый функционал. В первый месяц работы приложения клиентами компании стали свыше 3200 человек. В настоящее время Halyk Finance открывает порядка 60% брокерских счетов розничных инвесторов в Центральной депозитарии ценных бумаг.

Halyk Finance – это первый и единственный инвестиционный банк в Казахстане, которому был присвоен кредитный рейтинг инвестиционного уровня (по состоянию на апрель 2021 года – «BBB-» от Fitch Ratings).

3. Операционная деятельность Halyk Finance

3.1. Обзор макроэкономики и банковского сектора Республики Казахстан

Экономика Казахстана в 2020 году

В 2020 году произошло сокращение глобального ВВП на 3,3%. Экономика Казахстана пережила более умеренный спад в 2,6%. В номинальном выражении рост экономики составил 1,7% г/г, что является одним из самых низких показателей за всю историю независимости республики. Несмотря на наличие серьезной «амортизационной» подушки в виде активов Нацфонда (40% от ВВП на конец 2019 года), которая позволяла успешно преодолевать все предыдущие кризисы (2008-2009 гг., 2015-2016 гг.), в 2020 году в условиях пандемии и карантинных ограничений беспрецедентных по объему вливаний средств в экономику (Т6 трлн или 8,5% от ВВП) оказалось недостаточно для того, чтобы удержать ВВП в положительной зоне роста.

Основными факторами, вызвавшими сокращение экономического роста, стали сжатие деловой активности в сфере услуг, падение цен на углеводороды и последовавшее за этим сокращение объемов добычи нефти, а также масштабное сокращение объемов инвестиций в добывающие отрасли РК. При этом заметное ускорение динамики роста в сельском хозяйстве, строительстве и телекоммуникационной отрасли смогло лишь частично ослабить глубину общеэкономического спада в силу невысокого веса данных секторов в общей структуре экономики.

Сфера услуг в 2020 году пережила спад на 5,6% г/г, при этом вес данной отрасли в экономике составляет более 55%, в ней же занята большая часть населения страны, достигающая в совокупности почти 70% от общего числа работников. В силу специфики деятельности сферы услуг, сильно зависящей от социальных контактов, карантинные ограничения оказали на нее наиболее значительное влияние.

В результате снизившегося спроса на энергоносители на мировом рынке, среднегодовая цена на нефть сорта Brent в 2020 году упала почти на 34% г/г до \$42 за баррель, что оказалось даже ниже предыдущего минимума 2016 года в \$44 за баррель. В реальном выражении с поправкой на инфляцию стоимость нефти в 2020 году оказалась на минимальном уровне с 2004 года. Вследствие резкого падения цен на нефть страны ОПЕК+ были вынуждены значительно сократить объемы производства. Казахстан, как участник данного соглашения, также в значительной степени сократил свою добычу. В результате, добыча нефти в 2020 году упала на 5,4% г/г до 85,7 млн т., вернувшись к уровню трехлетней давности. При этом добыча нефти на месторождении Кашаган повысилась на 9%, на Карачаганак – на 6,5%, но снизилась более чем на 11% на Тенгизе. Данные нефтеносные месторождения обеспечивают более 60% всей нефтедобычи в стране, а их доля поступательно увеличивается на фоне сокращения объемов выпуска на более зрелых месторождениях. В результате снижения добычи нефти объемы промышленного производства сократились на 0,7% г/г после трех лет непрерывного роста.

Вследствие неблагоприятной конъюнктуры на внешних рынках экспортные доходы от продажи нефти в 2020 году снизились на \$10 млрд или примерно на 30% до \$23,7 млрд. При этом общий товарный экспорт республики уменьшился на \$11,5 млрд или примерно на 20% до \$46,7 млрд. Импорт товаров сократился меньше, всего на \$4 млрд или на 10% до \$36,2 млрд. COVID-19 обратил вспять тенденцию непрерывного роста инвестиций, наблюдавшуюся почти 10 лет. Сокращение их общего объема в 2020 году составило 3,4% г/г в основном за счет падения инвестиций в добывающей отрасли республики на 26,4% г/г. Сокращение расходов на развитие коснулось прежде всего крупнейшего на данный момент Тенгизского месторождения, но также затронуло и множество других проектов.

В то время как в добывающем сегменте инвестиции сократились, в некоторых отраслях инвестиционная активность практически не пострадала из-за пандемии. К примеру, в сельском хозяйстве рост инвестиций составил 15% г/г, на 35,5% г/г выросли вложения в отрасль телекоммуникаций. Инвестиции в строительство жилья в прошедшем году также показали сильный рост на 33,6% г/г, а сумма вложений составила почти Т2 трлн. В прошлом году был побит рекорд по объему ввода в эксплуатацию нового жилья (15,3 млн кв.м.), при том, что темпы ввода нового жилья постоянно росли с 2010 года. Однако самый заметный относительный рост капитальных вложений был отмечен в здравоохранении, где объем инвестиций увеличился более чем в два раза до Т305 млрд.

Смягчению негативных последствий пандемии способствовала широкая господдержка населения. За четыре месяца локдауна (в апреле-мае и июле-августе) в виде спецпособий было выплачено почти полтриллиона тенге. Расходы на выплату пенсий и пособий в 2020 г. увеличились на 13% г/г, достигнув Т3,7 трлн. Расходы госбюджета на заработную плату работникам бюджетной сферы за тот же период увеличились на 30% до Т2,3 трлн. В результате, средняя заработная плата (по официальным данным) в 2020 году выросла примерно на 15% в номинале (+7,3% в реальном выражении), что является достаточно высоким показателем на фоне экономического кризиса.

Официальный уровень безработицы вопреки кризису сохранился на довольно низком уровне. Во втором квартале уровень безработицы лишь немного повысился с 4,8% до 5%, где находился на протяжении двух кварталов подряд. В последнем квартале 2020 года уровень безработицы незначительно снизился до 4,9%, при этом заметно повысилось количество временно незанятых в экономике.

Фискальная политика

Борьба с распространением пандемии COVID-19 в 2020 году и меры правительства по поддержке экономики выступали основными факторами расширения расходов государственного бюджета РК.

В 2020 году на фоне экономического спада затраты госбюджета повысились на 24% г/г. В номинальном выражении за 2020 год расходы госбюджета увеличились на Т3,2 трлн до Т16,7 трлн.

Базовые социальные выплаты в рамках расходов госбюджета продолжили расширяться и в 2020 году. Расходы на образование, здравоохранение и социальное обеспечение повысились за год на Т1,8 трлн или на 25%. В свою очередь, их удельный вес в общих расходах превысил 53%, а непрерывный их рост продолжился уже третий год подряд. Прочие расходы в структуре затрат увеличились на 22% г/г или на Т1,4 трлн.

В целом за 2020 год доходы госбюджета (без учета трансфертов из НФ) показали хоть и незначительное, но увеличение поступлений на Т63 млрд (+0,6%). Налоговые поступления сократились на Т0,7 трлн или на 7%.

В 2020 году размер трансфертов достиг рекордной суммы – Т4,8 трлн, увеличившись на Т1,7 трлн относительно 2019 года. Доля трансфертов из Нацфонда в общих поступлениях в 2020 году повысилась до 33%, с 24% в предыдущие два года, но оказалась ниже 38% в 2017 году, когда государство оказывало масштабную поддержку банковской системе.

Резкое увеличение расходов начиная со второго квартала 2020 года привело к расширению дефицита госбюджета, причем размер поквартального дефицита бюджета кратно превышал показатели 2019 года. В результате, по итогам 2020 года размер дефицита госбюджета превысил первоначальные оценки на 10% (Т2,5 трлн) и достиг Т2,8 трлн, что соответствовало 4% от ВВП. Размер дефицита госбюджета в 2020 в два раза превысил среднее значение за период начиная с 2010 года.

Размер государственного долга за 2020 год увеличился с Т16,5 трлн до Т20,6 трлн, достигнув 29,1% от ВВП, тогда как в 2014 году он составлял всего 14% от ВВП.

В среднесрочной перспективе фискальная политика будет формироваться, исходя из предельного уровня дефицита республиканского бюджета не выше 3% от ВВП. Уровень дефицита бюджета планируется сократить с 3,0% к ВВП в 2022 году до 2,5% к ВВП в 2024 году.

Правительством планируется постепенно сокращать размер гарантированного трансферта из Национального фонда. Утвержденным законом «О гарантированном трансферте из Национального фонда Республики Казахстан на 2021-2023 годы» предусмотрено сокращение гарантированного трансферта в 2021 году до 2,7 трлн. тенге, в 2022 году до 2,4 трлн. тенге и в 2023 году до 2,2 трлн. тенге.

Государственными органами прогнозируется поэтапное увеличение государственного долга с 24,2 трлн тенге (30,8% от ВВП) в 2021 году до 32,5 трлн тенге (32,0% от ВВП) в 2024 году.

Денежно-кредитная политика

В 2020 г. при помощи денежно-кредитной политики НБРК предстояло решить две основные задачи. Первая задача, это адаптация финансовой системы республики к внешнеэкономическому шоку в марте-апреле. Вторая задача заключалась в настройке денежно-кредитных условий таким образом, чтобы они не вступали в противоречие с бюджетным импульсом, который был инициирован правительством. При этом в достижении этих целей был задействован как механизм процентной ставки, так и косвенное регулирование валютного курса национальной валюты.

Так, в марте прошлого года НБРК ужесточил денежно-кредитные условия, увеличив базовую ставку до 12%, и тем самым ограничил спекулятивные сделки на валютном рынке с использованием кредитного плеча. С целью снижения спекулятивной составляющей на валютном рынке регулятор оказывал поддержку национальной валюте в форме прямого предложения валюты (нетто сальдо интервенции НБК в 2020 г. составило - \$1.8 млрд), а также ввел временные ограничения на продажу валюты по паре USDKZT (торги в форме Франкфуртского аукциона, отмена вечерней сессии, установка пороговой суммы, выше которой необходимо предоставление подтверждающих документов и т.п.). Было также принято решение о продаже на внутреннем валютном рынке части экспортной выручки субъектов квазигосударственного сектора. Кроме того,

серьезную поддержку курсу национальной валюты в течение всего года оказывали валютнообменные операции НБРК для нужд НФ в рамках гарантированного трансферта в бюджет. Суммарно за 2020 г. НБРК предложил иностранной валюты на внутреннем рынке в размере порядка \$9.1 млрд.

В условиях, когда НБРК удалось стабилизировать курс национальной валюты, а одномоментного переноса внешних шоков на инфляцию не произошло, регулятор смягчил свои денежно-кредитные условия, понизив в апреле базовую ставку до 9,5% (9,25% +/-1% до кризиса), при этом расширив процентный коридор предоставления и изъятия ликвидности на 2%, чтобы обеспечить, с одной стороны, экономику кредитными средствами, с другой стороны, не вступать в противоречие со стимулирующей бюджетной политикой правительства.

В конце июля НБРК понизил базовую ставку на 50 б.п. до 9% и сузил коридор по управлению ликвидностью до +/-1.5пп. Смягчение денежно-кредитных условий происходило на фоне сильного снижения деловой активности в стране и ужесточения карантинных мер.

В течение четвертого квартала 2020 г. базовая ставка регулятора оставалась на уровне 9%, соответствуя уровню марта-августа 2019 г. Процентный коридор по предоставлению и изъятию ликвидности был сужен регулятором на 50 б.п. до уровня +/-1% лишь только в декабре 2020 г. Таким образом, формально уровень базовой ставки и процентный коридор полностью стал соответствовать уровню базовой ставки и стоимости управления ликвидностью середины 2019 г., когда НБРК определял свои денежно-кредитные условия как нейтральные. В условиях роста инфляции в 2020 г. выше целевого показателя в 4-6% (7.5% в декабре), понижение ставки и сужение коридора управления ликвидностью до уровня 2019 г., когда инфляция находилась на уровне 4.8-5.5% характеризовало политику регулятора в 4 квартале 2020 г. как умеренно мягкую. При этом, несмотря на неопределенность с эпидемиологической обстановкой, на рост цен на продукты питания с 9.2% в начале года до 11.3% г/г в конце (максимальный уровень за последние 4 года) и платные услуги с 1.4% до 4.2% (максимум за последние 2 года), инфляционные ожидания в перспективе 12 месяцев демонстрировали незначительное снижение с 7.8% в ноябре до 7.6% в декабре, что почти соответствовало реальному уровню инфляции в стране.

За год курс национальной валюты обесценился к доллару США на 10.4% г/г до 420.71 тенге. При этом средний курс за 2020 г. составил 412.95 тенге за доллар США (382,75 тенге за доллар США в 2019 г.). Укреплению курса национальной валюты в 2020 г. с 448.52 тенге в апреле до 420.71 тенге за доллар США в декабре помимо мер поддержки в рамках ДКП способствовала положительная динамика на рынке углеводородов (нефть марки Brent к концу года увеличилась с \$21.4 в марте до \$51.8 доллара за баррель), а также приток иностранного капитала в ГЦБ РК с Т159.7 млрд в начале прошлого года до Т430 млрд в его конце.

Внешние счета

В условиях резкого замедления глобальной экономики, разрыва внешнеторговых цепочек поставок и резкого падения цен на энергоносители состояние внешних счетов республики ухудшилось. Профицит текущего счета на уровне \$2.1 млрд (дефицит в \$266 млн в 1 кв2019 г.) в первом квартале прошлого года сменился дефицитом в \$1.3 млрд (-19.8% г/г) во втором квартале и существенно расширился в 3 кв2020 г. до \$5.5 млрд (+71.8% г/г). Такого «глубокого» квартального дефицита по внешним счетам в РК еще не было (максимальный квартальный дефицит в \$3.2 млрд сложился в 3 кв2019 г.). Постепенная нормализация состояния глобальной экономики, восстановление цен на энергоносители и условий внешней торговли (страны закрывались на абсолютный карантин) в конце прошлого года не замедлили сказаться на внешних счетах Казахстана, дефицит по счетам которых в 4 кв2020 г. сократился до \$1.5 млрд. В целом же по году дефицит текущего счета сложился даже ниже докризисного 2019 г. на уровне \$6.3 млрд (дефицит в \$7.3 млрд в 2019 г.).

В рамках финансового счета РК, наоборот, наблюдался существенный приток капитала по сравнению с прошлым годом. Так, в 2020 г. приток капитала по счету прямых инвестиций увеличился на 7.4% г/г и составил \$5.9 млрд, по счету портфельных инвестиций приток составил \$7.7 млрд (отток \$5.1 млрд в 2019 г.), а по счету прочих инвестиции \$1.8 млрд (отток \$2.1 млрд в 2019 г.). Совокупный приток капитала по финансовому счету составил \$15.3 млрд (отток \$1.6 млрд в 2019 г.). Такой объем притока капитала по финансовому счету является рекордным с 2006 г., когда он составил \$11.8 млрд. Основной причиной притока капитала в рамках портфельных инвестиций стало сокращение объемов владения иностранными активами казахстанскими государственными институтами.

Заметим, что в рамках платежного баланса по результатам 2020 г. наблюдался существенный рост по статье ошибки и пропуска до -\$9.9 млрд (-\$8.6 млрд в 2014 г.). Это объясняется, с одной стороны, изменениями в методологии учета внешнеэкономических операций НБК (2019 г.), а с другой - усилением неучтенного оттока капитала из страны в условиях глобального кризиса.

Дальнейшее восстановление внешнеторговой динамики, наблюдаемый рост стоимости углеводородов и металлов, которые составляют почти 84% (январь-апрель 2021 г.) экспорта Казахстана, будут способствовать расширению профицита торгового счета республики. Однако, наряду с импортом оборудования и расширением дефицита по счету первичных доходов за счет репатриации инвестиционных доходов, текущий счет РК будет формироваться с дефицитом в течение ближайших несколько лет.

Банковский сектор

Фокус банковского кредитования в прошлом году сместился в сторону жилищных займов населению, портфель которых за 2020 г. вырос на 32.3% (+32.0% в 2019 г.), значительно опередив динамику роста портфеля потребительских займов (+4.3% г/г в 2020 г., +26.9% г/г в 2019 г.) на фоне дальнейшего сокращения портфеля займов юридических лиц (-1.5% г/г). Также мы отмечаем рекордный рост депозитов (+16.1% г/г в тенге) и увеличение объемов изъятой НБРК ликвидности (+17.9%), особенно заметное в декабре (+37.6% м/м).

Фокус кредитования БВУ сместился в сторону недвижимости. Несмотря на подавленную динамику в течение первого полугодия, кредит экономике за 2020 г. увеличился на 5.5% до Т14,623 млрд (+5.9% г/г в 2019 г.). Основное направление кредитования БВУ сместилось в сторону строительства и приобретения жилья гражданами, в результате чего кредитный портфель данного направления вырос на 32.3% г/г в 2020 г. после роста на 32% в 2019 г. В то же время, безусловный лидер роста прошлых лет, потребительское кредитование, продемонстрировало довольно скромную динамику с увеличением портфеля всего на 4.3% г/г, после роста на 26.9% годом ранее.

Рекордный прирост депозитов за последние 5 лет. Объем депозитов за 2020 г. увеличился на 16.1% до Т22 трлн*. Основной рост вкладов произошел за счет роста депозитов в тенге на 28% г/г до Т13,856 млрд (13.1% г/г в 2019 г.), в то время как валютные депозиты в тенговом выражении увеличились всего на 0.4% г/г до Т8,234 млрд. По нашему мнению, на данный прирост депозитов, помимо увеличения кредитного портфеля банков (+1 трлн тенге за 2020 г.), в значительной степени повлияло дальнейшее существенное расширение баланса НБРК (+1.4 трлн тенге за 2020 г.) и повышенная активность банков в кредитовании правительства РК посредством приобретения ГЦБ Минфина РК.

Объем изъятой НБРК ликвидности резко вырос в конце года. В 2020 г. валовый объем изъятой НБРК ликвидности увеличился на +17.9% г/г и составил Т4.8 трлн, что сопоставимо с 30.7% кредитного портфеля банковской системы и 19.4% от итоговой денежной массы в экономике. Особенно заметный рост объемов стерилизации ликвидности наблюдался в декабре (+37.6% м/м, +Т1.3 трлн).

Чистая прибыль банковского сектора в 2020 г. сократилась на 8%. За год чистая прибыль БВУ составила Т726.8 млрд, что на 8.1% меньше по сравнению с 2019 г. Чистые процентные доходы банковской системы за 2020 г. составили Т1,248 млрд, что на 8.2% больше результатов предыдущего года. Чистые комиссионные доходы банковской системы в 2020 г. увеличились на 1.1% г/г и составили Т467.7 млрд. В условиях ограниченной трансформации сбережений населения и бизнеса в кредит экономике в 2020 г., соотношение депозитов к займам достигло максимального значения с 2000 г. (151.1%), а доля доходов, связанная с получением вознаграждения по требованиям банка к клиентам сократилась с 74.5% в 2019 г. до 73.7% в 2020 г.

3.2. Доля рынка, маркетинг и продажи

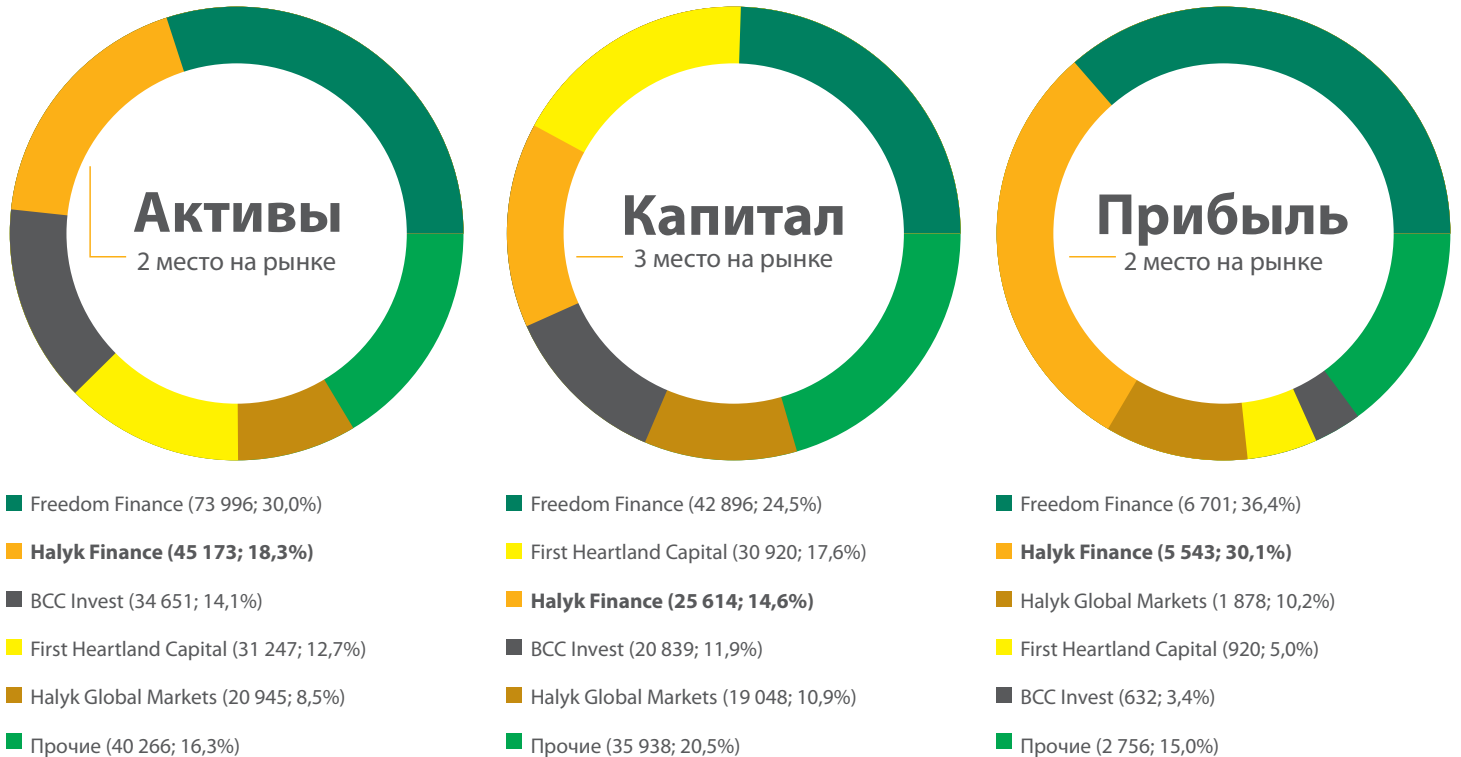
Halyk Finance в полной мере соответствует стандартам для определения конкурентоспособности компании, позволяющим занимать лидирующие позиции среди казахстанских брокерских компаний на протяжении долгого времени:

- 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 Halyk Invest.

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.

Рыночная доля Halyk Finance среди ТОП-5 профессиональных участников РЦБ (млн тг и %)



Среди 18 компаний, осуществляющих управление инвестиционным портфелем, Компания на 01.01.2021 г. по доле активов на рынке занимает 2-е место, по капитализации занимает 3-е место (-1 позиция по сравнению с началом 2020 года). На изменение в рыночных позициях брокерских компаний повлияла докапитализация АО «First Heartland Capital» в июне 2020 года на сумму 29,3 млрд. тенге (увеличение уставного капитала с 722 млн. тенге на 01.06.2020 до 29,98 млрд. тенге на 01.07.2020). В результате АО «First Heartland Capital» переместилось с 16-го на 4-е место по размеру активов. По показателям рентабельности активов и капитала на 01.01.2021 г. результаты Компании лучше среднерыночных показателей

По состоянию на 01.01.2021 доля Компании на рынке розничных ПИФов составила 23,4% или 20,2 млрд тенге. В целях охвата широкого круга инвесторов линейка розничных ПИФов увеличилась с одного до четырех с 2016 по 2020 год.

- Halyk-Валютный состоит из высокодоходных долларовых облигаций и соответствующих им ETF. Размер чистых активов фонда на 01.01.2021 года составляет порядка 40 млн долл США. Доходность фонда за 2020 год составила 9,7% годовых.
- Halyk-Сбалансированный состоит из высокодоходных долларовых облигаций и долевых инструментов в примерно равной пропорции, а также соответствующие им ETF. Размер чистых активов фонда на 01.01.2021 года составляет около 4,5 млн долл США. Доходность фонда за 2020 год составила 17,4% годовых.
- Halyk-Перспективные инвестиции состоит, преимущественно, из долевых инструментов развитых стран и соответствующих им ETF. Размер чистых активов фонда на 01.01.2021 года составляет приблизительно 3,4 млн долл США. Доходность фонда за 2020 год составила 19,8% годовых.
- Halyk-Ликвидный состоит из долларовых облигаций эмитентов, имеющих инвестиционный кредитный рейтинг, и соответствующих им ETF. Размер чистых активов фонда на 01.01.2021 года составляет почти 0,5 млн долл США. Доходность фонда за 2020 год составила 1,8% годовых.

Маркетинговые активности Компании лежат, преимущественно, в сфере наращивания розничного 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:

- выстраивание эффективных двухсторонних отношений с клиентами и максимальное понимание потребностей клиентов;
- формирование и укрепление лояльности и приверженности клиентов к Компании;
- создание благоприятного имиджа Компании;
- улучшение информированности существующих и потенциальных клиентов об услугах Компании;
- 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 2022–2024 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 2022-2024 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;
- увеличение доли активно торгующей клиентской базы (минимум 1 операция в месяц на сумму не менее 50 000 тенге) до 20% к 2024 году.

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 трансфер-агентскую сеть Народного Банка;
- собственная торговая платформа Halyk TradePro и собственное мобильное приложение Halyk Invest

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

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 2020-2022 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:

- взаимодействия с VIP-сервисами Банка и подразделениями Банка, контактирующим с корпоративным сектором;
- 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;
- поддержания конкурентных тарифов и прозрачности комиссионных расходов инвесторов, формирования тарифной сетки с учетом сегментирования клиентов, стимулирующей активный трейдинг и увеличение объемов сделок;
- увеличения доступных для инвесторов географических рынков и финансовых инструментов;
- 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;
- получения лицензии НБ РК на осуществление отдельных видов банковских операций в национальной и иностранной валютах.

Управление инвестиционными портфелями (активами клиентов)

В соответствии с указом Президента Республики Казахстан от 19 мая 2015 года, в г. Нур-Султан в июле 2018 года был официально запущен Международный финансовый центр «Астана» (МФЦА).

Одними из важных направлений развития МФЦА является развитие рынка по управлению активами («asset management») и управление благосостоянием частных лиц («private banking»).

В случае своевременной реализации планов по развитию МФЦА, деятельность по управлению активами планируется развивать в следующих направлениях:

- продвижение ПИФов с различными инвестиционными стратегиями;
- повышение доходности управляемых активов;
- увеличение объемов активов под управлением за счет привлечения активов институциональных клиентов и состоятельных физических лиц.

В 2021-2022 гг. Halyk Finance продолжит увеличивать объемы активов под управлением. Приоритетными направлениями по привлечению на доверительное управление являются следующие типы активов:

Активы страховых организаций.

Принимая во внимание наличие у Halyk Finance длительного успешного опыта управления активами страховых компаний, привлечение активов иных страховых компаний также является приоритетным направлением развития деятельности по управлению активами.

Активы государственных (национальных) компаний.

Для придания импульса развитию МФЦА Правительство намерено передать часть государственных фондов под управление УК. Halyk Finance намерен таргетировать национальные компании, которые обладают значительными объемами инвестиционных портфелей.

Активы крупных частных нефинансовых компаний.

Данный сегмент рынка также имеет значительный потенциал роста. В настоящее время многие крупные частные нефинансовые компании активно размещают свободные средства на рынке ценных бумаг (инструменты денежного рынка, долговые инструменты). При этом данные инвесторы зачастую не обладают достаточными ресурсами и квалификацией для полноценной работы на фондовом рынке и испытывают потребность в услугах профессионалов.

Паевые инвестиционные фонды

Продвижение серии ПИФ с различными инвестиционными стратегиями будет способствовать активному привлечению новых пайщиков. Запуск ПИФов, особенно рискованного инвестирования, могут стать дополнительными инструментами развития деятельности по управлению благосостоянием частных лиц («private banking»).

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 2022–2024 годов Компания прогнозирует умеренную активность на отечественном рынке долгового капитала на фоне снижения участия АО "ЕНПФ" (в лице НБ РК) в рыночных размещениях облигаций казахстанских эмитентов и передачи небольшой части пенсионных активов в управление частным компаниям. При этом Группа Халык традиционно занимает доминирующую позицию среди андеррайтеров локальных тенговых и международных облигаций.

Доминирующими факторами для локального долгового рынка в 2022–2024 годах будут оставаться продолжающаяся умеренно стимулирующая денежно-кредитная политика НБ РК и долгосрочные планы Министерства финансов Республики Казахстан по снижению процентных ставок (на фоне стабилизирующегося обменного курса тенге), а также участие крупнейших институциональных инвесторов в рыночных размещениях и передача пенсионных активов в управление частным компаниям. Растущая потребность казахстанских компаний в тенговом фондировании должна обеспечить спрос на тенговые облигации как со стороны эмитентов, так и со стороны инвесторов. Учитывая опыт Компании в организации выпусков тенговых облигаций, а также возможности Группы Халык выступать в качестве одного из якорных инвесторов, Компания намерена сохранять за собой лидирующую роль на внутреннем рынке облигаций и с учетом усиления своей позиции на рынке намерена увеличивать свой комиссионный доход от услуг андеррайтинга. Растущий тренд спроса на тенговые облигации со стороны иностранных инвесторов может также способствовать усилению позиций Компании. Тем не менее на сегодняшний день данный тренд является краткосрочным, и следует учитывать, что, несмотря на растущую активность отечественных частных инвесторов в приобретении тенговых облигаций корпоративных эмитентов, их совокупный спрос остается ограниченным ввиду размера активов таких инвесторов. Кроме того, волатильность обменного курса тенге может способствовать временной "заморозке" казахстанского долгового рынка.

По нашим ожиданиям, международные долговые рынки капитала будут по-прежнему привлекательны для наиболее качественных казахстанских эмитентов, даже несмотря на рост инфляции и процентных ставок в США. Однако в силу негативного опыта казахстанских эмитентов на фоне нескольких девальваций тенге, Компания ожидает, что тенговые облигации будут представлять собой более привлекательную альтернативу для отечественных компаний, а глобальные рынки будут по-прежнему открыты только для наиболее финансово устойчивых и транспарентных эмитентов – главным образом для квазисуверенных (национальных компаний) и крупных частных компаний и банков. Так же, как и в случае с тенговыми облигациями, Компания традиционно занимает доминирующую позицию среди андеррайтеров международных еврооблигаций и намерена сохранить за собой данное лидерство и поступательно увеличивать свой комиссионный доход по данным сделкам. При этом Компания прогнозирует смещение основного фокуса эмитентов с выпуска еврооблигаций с целью финансирования новых проектов в сторону управления текущими обязательствами и рефинансирования старых долгов.

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.

Направление Исследований (Research)

Аналитика для институционального инвестора

Halysk 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	01.01.2021		01.01.2020		01.01.2019	
	млн тенге	млн долл. США*	млн тенге	млн долл. США*	млн тенге	млн долл. США*
Инвестиционный портфель	40 266	95,7	44 384	116,0	33 499	87,2
Итого активы	45 182	107,3	47 281	123,6	35 777	93,1
Средства кредитных учреждений	7 783	18,5	13 311	34,8	14 793	38,5
Собственный капитал	25 633	60,9	22 069	57,7	20 080	52,3

Доходность портфеля в 2020 году с учетом реализованной и нерезализованной переоценки и созданных провизий составила 25,7% годовых. Общая сумма инвестиционного дохода с учетом реализованного, нерезализованного дохода и созданных провизий составила 5,49 млрд тенге.

Структура инвестиционного портфеля по классам активов (тыс. тенге)

Класс активов	Рыночная стоимость			Доля		
	01.01.19	01.01.20	01.01.21	01.01.19	01.01.20	01.01.21
Государственные ценные бумаги РК, облигации казахстанских эмитентов с гос. участием, банки развития	775 716	2 896 126	22 677 638	2,3%	6,5%	56,3%
Государственные ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами	0	0	0	0%	0%	0%
Корпоративные долговые инструменты	22 704 493	26 734 779	9 555 217	67,8%	59,7%	23,7%
Долевые инструменты	5 493 539	14 753 173	5 288 497	16,4%	33,0%	13,1%
Депозиты	4 387 287	369 887	0	13,1%	0,8%	0%
Обратное РЕПО	138 062	0	2 744 977	0,4%	0%	6,8%
ИТОГО	33 499 097	44 753 965	40 266 329	100,0%	100,0%	100,0%

Структура инвестиционного портфеля по классификации портфеля (тыс. тенге)

Портфель	Рыночная стоимость			Доля		
	01.01.19	01.01.20	01.01.21	01.01.19	01.01.20	01.01.21
Оцениваемые по справедливой ст-ти через прочий совокупный доход	7 689 304	6 741 013	3 050 313	22,95%	15,06%	7,58%
Оцениваемые по справедливой ст-ти через прибыль или убыток	21 284 445	37 643 065	34 471	63,54%	84,11%	85,61%
Учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
Депозиты	4 387 287	369 887	0	13,10%	0,83%	0%
Обратное РЕПО	138 062	-	2 744 977	0,41%	-	6,82%
ИТОГО	33 499 098	44 753 965	40 266 329	100,0%	100,0%	100,0%

Показатель	2020		2019		2018	
	млн тенге	млн USD	млн тенге	млн USD	млн тенге	млн USD
Чистый процентный доход	831	2,0	1 703	4,5	2 032	5,3
Чистый комиссионный доход	2 043	4,9	1 958	5,1	1 009	2,6
Чистый дилинговый доход	4 147	9,9	2 336	6,1	2 000	5,2
Операционные расходы	1 563	3,7	1 245	3,3	971	2,5
Чистый доход	5 564	13,2	4 724	12,3	4 028	10,5

Показатель	2020	2019	2018
Возврат на средний собственный капитал	23,74%	22,80%	21,52%
Возврат на средние активы	11,87%	12,70%	11,67%
Операционные расходы / операционные доходы	20,62%	20,20%	18,4%

Динамика портфеля ценных бумаг (в млн тенге)

Доходы и расходы	2020 факт	2020 план	Отклонение	Взвеш. отклонение	2019 факт	% г/г	Взвеш. г/г
Доходы	9 983	8 537	17%	17%	7 198	39%	39%
Вознаграждения	3 099	3 367	-8%	-3%	2 657	17%	6%
Комиссии	2 202	2 138	3%	1%	2 033	8%	2%
Дилинговые операции	4 147	2 784	49%	16%	2 336	78%	25%
Прочие доходы	535	248	116%	3%	172	211%	5%
Расходы	3 990	3 927	2%	2%	2 274	75%	75%
Вознаграждения	2 245	2 393	-6%	-4%	1 023	119%	54%
Резерв на обесценение	23	83	-72%	-2%	-69	-133%	4%
Комиссии	159	119	34%	1%	75	112%	4%
Операционные	1 563	1 332	17%	6%	1 245	26%	14%
Чистый доход до налога	5 993	4 610	30%		4 924	22%	
Подходный налог	429	129	233%		200	115%	
Чистая прибыль	5 564	4 481	24%		4 724	18%	

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 2020 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.

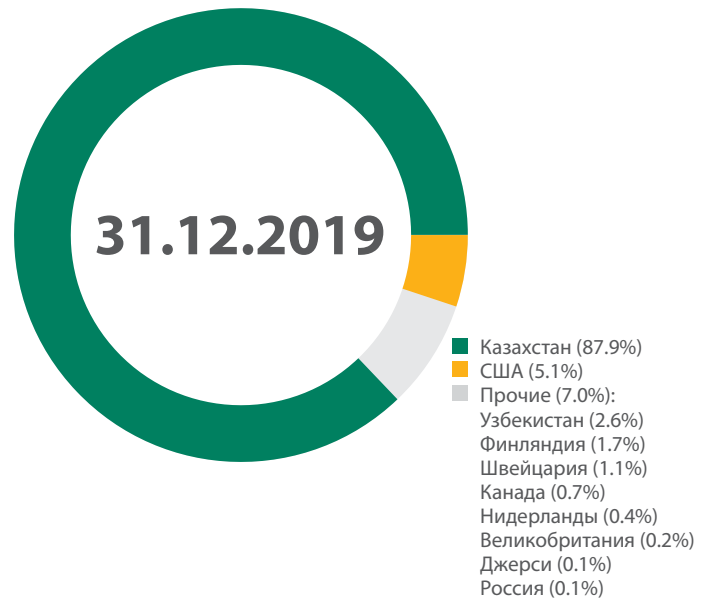
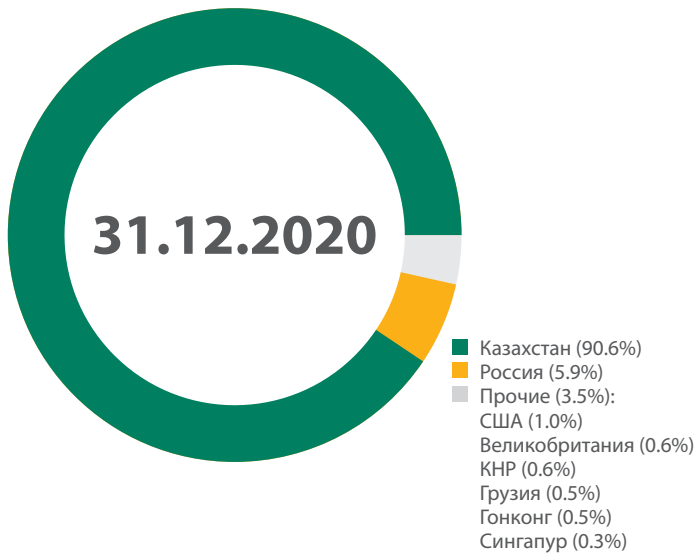
Компанией, для оценки кредитного качества корпоративных эмитентов используется внутренняя рейтинговая модель (Internal Rating Model, IRM), которая основывается на количественных показателях (финансовые показатели эмитента), а также на качественных показателях, включая оценку операционной среды, бизнеса 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.

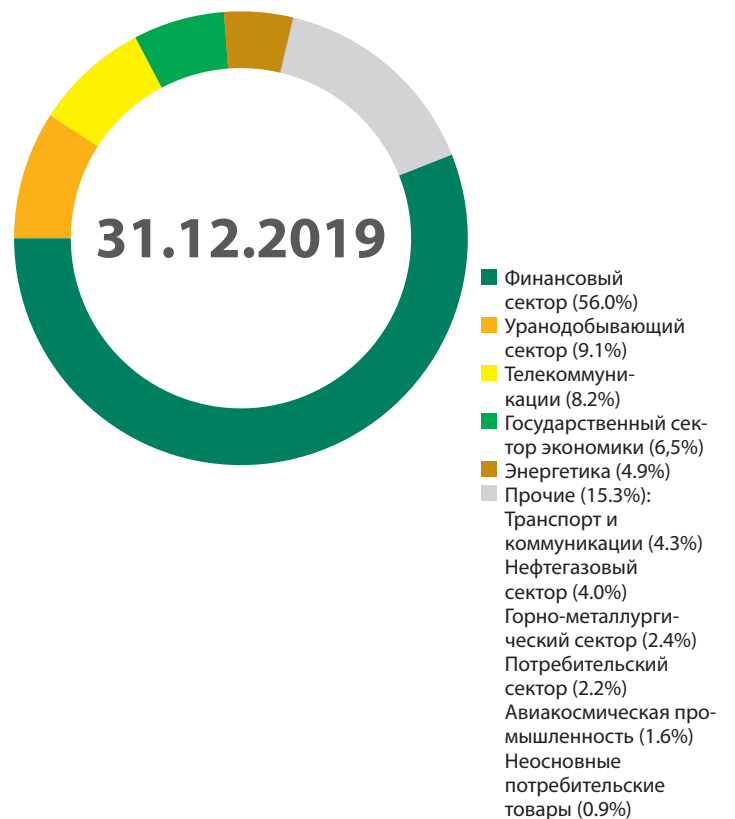
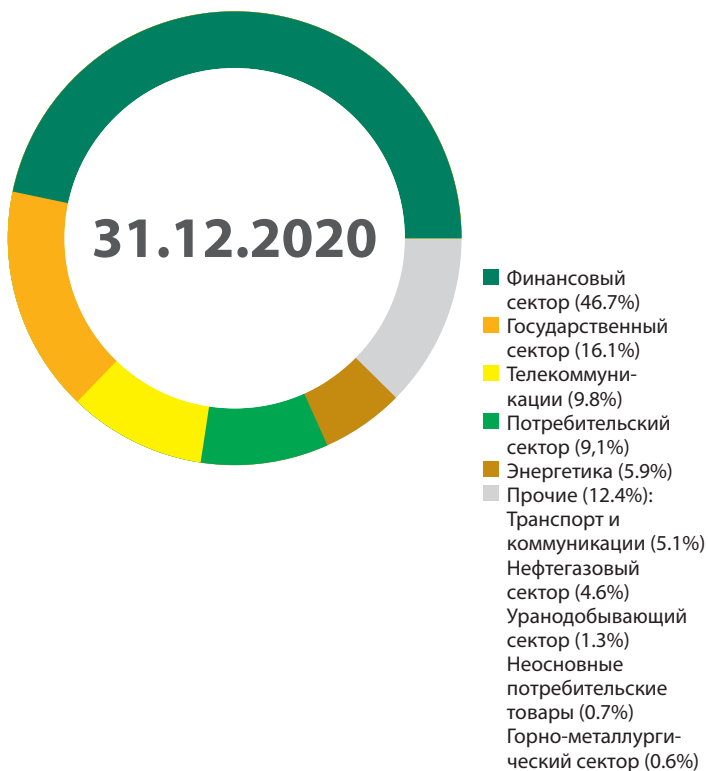
По состоянию на 31 декабря 2020 года значительный удельный вес в структуре инвестиционного портфеля Компании занимали инвестиции в долговые финансовые инструменты (78,7%). Корпоративные долговые финансовые инструменты составляют 59,3% от активов портфеля ценных бумаг, государственные ценные бумаги Республики Казахстан – 14,8%, долговые ценные бумаги Международных Финансовых Организаций – 4,6%. Долевые финансовые инструменты составляют 13,0% от активов портфеля ценных бумаг. Остальная часть портфеля (8,3%) представлена инструментами денежного рынка (операции обратного РЕПО и денежными средствами на банковских счетах).

В разрезе отраслей крупнейшую долю занимают инвестиции, относящиеся к финансовому сектору (46,7%), государственном сектору (16,1%) и сектору телекоммуникаций (9,8%). В разрезе стран более 80% занимают инвестиции в эмитентов, деятельность которых сосредоточена в Республике Казахстан. Управление активами/пассивами

Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по странам

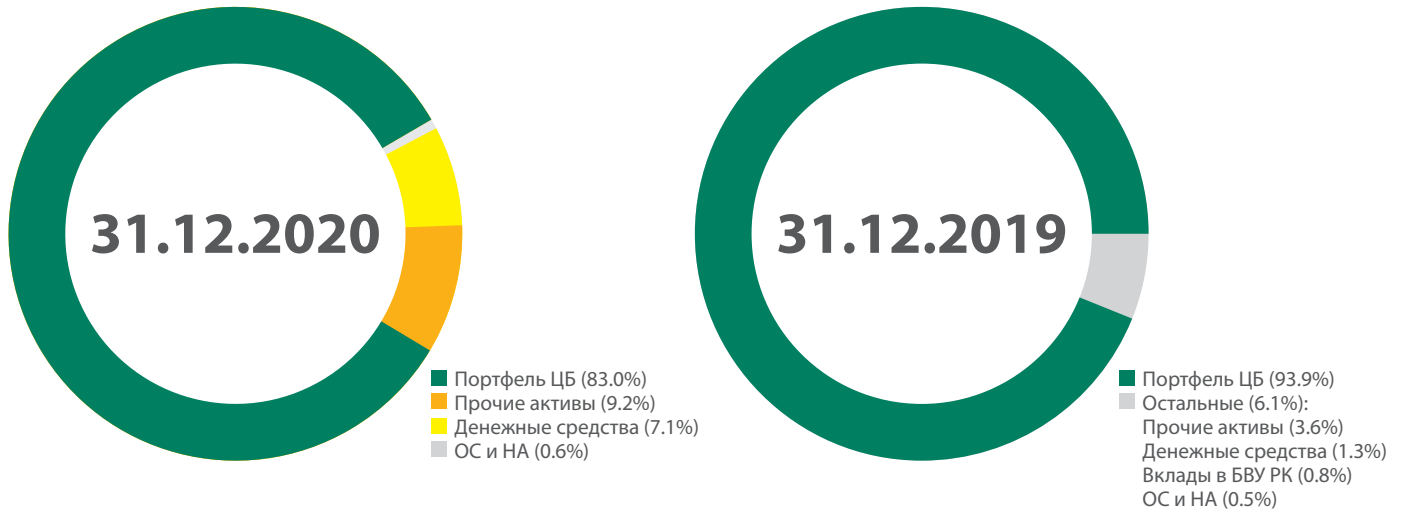


Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по секторам экономики



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 2020 год изменилась и представлена следующим образом:

Структура активов Halyk Finance

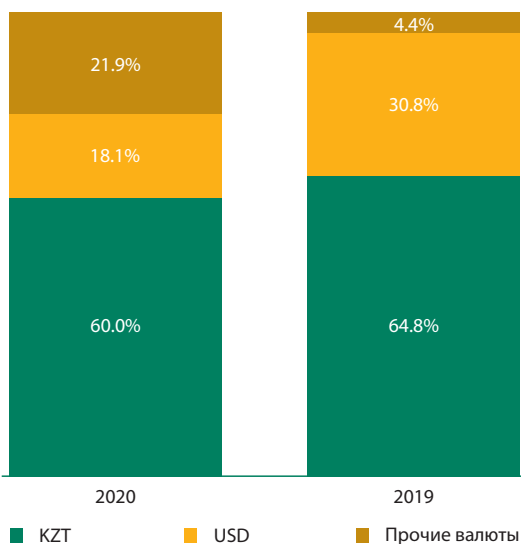


За 2020 год активы Компании сократились на 4,4% в основном за счет сокращения портфеля ценных бумаг Компании на 15,5%. Портфель ценных бумаг Компании продолжает оставаться крупнейшей статьёй в структуре активов Компании, при этом наблюдается снижение его доли по сравнению с 2019 годом в основном за счет увеличения доли дебиторской задолженности и денежных средств. По состоянию на 31 декабря 2020 года доля портфеля ценных бумаг составила 83,0% (-10,9 п.п.), размер 37,5 млрд тенге (-15,5%).

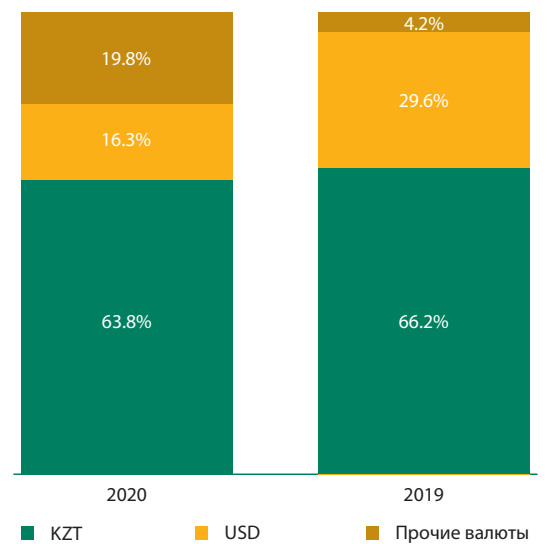
Управление рыночными рисками

В течение 2020 года структура инвестиционного портфеля по видам валют изменилась. Доля финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, выросла до 40,0% (35,2% в 2019 году). Доля активов, номинированных в национальной валюте, составила 60,0% от всех активов Halyk Finance (64,8% в 2019 году). Изменение валютной композиции в балансе Компании за 2020 год не существенное. Наблюдается снижение доли активов, номинированных в долларах США, и увеличение доли активов в прочей иностранной валюте, преимущественно в российских рублях. Данная тенденция обусловлена ослаблением курса российского рубля по отношению к мировым валютам, в том числе к тенге, что делает привлекательным для инвестирования активы, номинированные 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 2020 году на фондовых рынках наблюдался рост волатильности цен и процентных ставок на финансовые инструменты, что соответственно привело к росту показателей VaR инвестиционного портфеля Компании. В 2020 году установленные лимиты рыночного риска соблюдались, при этом риск-аппетит несколько раз пересматривался и актуализировался под рыночные условия и стратегические цели Компании.

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:

- риск, связанный с неэффективностью или отсутствием системы внутреннего контроля;
- риск использования ненадёжной информационно-технической системы;
- риск, связанный с несовершенством процедур совершения и обработки операций на рынке ценных бумаг, их документирования и отражения в учёте;
- риск отсутствия контроля ввода данных;
- риск несоблюдения работниками Компании установленных порядков и процедур;
- риск, связанный с неопределённой и неэффективной организационной структурой Компании, включая распределение ответственности, структуру подотчётности и управления;
- риск, связанный с неэффективными стратегиями, политиками и/или стандартами в области информационных технологий, недостатками в использовании программного обеспечения;
- риск, связанный с неадекватной информацией, либо её несоответствующим использованием;
- риск, связанный с неэффективным управлением персоналом и/или неквалифицированным штатом Компании;
- риск, связанный с недостаточно эффективным построением процессов осуществления деятельности Компании, либо слабым контролем соблюдения внутренних правил;
- риск, связанный с наличием недостатков или ошибок во внутренних документах, регламентирующих деятельность Компании;
- риск, связанный с непрофессиональными действиями руководства и персонала Компании, повлекшими за собой сужение клиентской базы, недоверие или негативное восприятие Компании клиентами и/или контрагентами;
- риск, связанный со случайными или преднамеренными действиями физических и (или) юридических лиц, направленных против интересов Компании (искажение, подделка документов контрагентами);
- риск сбоя в функционировании систем и оборудования, находящихся вне контроля Компании;
- 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.

Случаев реализации операционных рисков за 2020г., приведших к материальному ущербу, зафиксировано не было. Проведено тестирование по обеспечению непрерывности и восстановлению деятельности ИТ-систем.

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:

- обеспечение наличия эффективной системы управления комплаенс-риском, которая соответствует текущей рыночной ситуации, стратегии, размеру, уровню сложности операций Компании;
- 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;
- 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;
- ведение бизнеса с соблюдением деловой этики и стандартов финансовой Группы «Halyk» и актов МФЦА (в применимой степени);
- 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

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. Нур-Султан. По состоянию на 31.12.2020 года численность персонала Компании составила 89 человек., из них мужчин – 39 человек, женщин – 50 человек. 87 человек являются работниками Головного офиса в Алматы, 2 человека – работники филиала в Нур-Султане.

Количество работников по возрастным группам по состоянию на 31.12.2020 года составляет:

- в возрасте до 30 лет – 22 человека;
- в возрасте от 30 до 50 лет – 64 человека;
- в возрасте свыше 50 лет – 3 человека.

Доля принятых работников в 2020 году составила 35%. 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 2020 году составило 4 человека, все работники – женщины.

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	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.
Численность сотрудников, чел.	49	54	53	58	69	89
Фонд заработной платы, млн тенге	494,3	578,2	639,9	681,2	783,8	955,7

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:

- долевое 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;
- долевое 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.

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.

Подготовка и образование

В 2020 году среднее количество часов обучения на каждого работника, составило 8 часов. Общее количество работников, прошедших обучение, составило 8 человек, общее количество часов обучения составило 130 часов.

На протяжении отчетного года официальную оценку результативности прошли 60 работников, в том числе 26 мужчин и 34 женщины. Количество руководителей(членов Правления), прошедших официальную оценку результативности, составило 2 человека, количество рядовых работников (руководителей самостоятельных структурных подразделений и специалистов) – 58 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.

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 24,7%, в возрасте от 30 до 50 лет – 71,9%, в возрасте свыше 50 лет – 3,4%. Фактическая численность работников составляет 89 человек, из них 39 мужчин и 50 женщин.

Соотношение заработных плат мужчин к заработным платам женщин составило 1,2. В то же время внутренними нормативными документами Компании не предусмотрено различий в базовых ставках вознаграждения для женщин и мужчин. Случаи дискриминации работников Компании в отчетном периоде отсутствуют.

Практика трудовых отношений

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

Спонсорство и благотворительность

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

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 ведется работа по противодействию коррупции, в частности, в принятии мер по предотвращению и урегулированию конфликта интересов работников, формирования у работников нетерпимости к коррупционному поведению путем разъяснения работникам норм законодательных актов Республики Казахстан в области противодействия коррупции и проведения разъяснительных бесед о недопущении коррупционного поведения.

За рассматриваемый период фактов коррупции в Компании не было.

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.

Ответственность за продукцию

Случаев несоответствия Компании требованиям законодательства и кодексов в отношении воздействия оказанных услуг на здоровье и безопасность не имелось.

Компания не реализует товары/услуги, которые запрещены на некоторых рынках, вызывают вопросы у заинтересованных сторон или являются предметом публичного обсуждения.

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.

Водопотребление

В отчетном году потребление водных ресурсов, согласно возмещению по договорам аренды, составило:

- потребление горячей воды – 6 378,7 куб.м на сумму 39 210 тенге
- потребление холодной воды – 694,7 куб. м на сумму 53 076 тенге
- услуги канализации – 1 381,1 куб. м на сумму 87 115 тенге

В целях рационального расхода воды в помещениях, занимаемых Компанией, установлены водомерные счетчики, ведется контроль за исправным состоянием сантехнических приборов и водопроводных сетей.

Энергопотребление

В отчетном году потребление энергоресурсов, согласно возмещению по договорам аренды, составило:

- потребление электроэнергии – 233 600 кВт/ч на сумму 3 946 872 тенге
- потребление тепловой энергии – 3 334,7 куб. м на сумму 932 480 тенге.
- потребление ГСМ: Аи-92, 93 – 71 333 л на сумму 1 061 355 тенге и Аи-95 – 4505 л на сумму 761 725 тенге.

Как дочерняя организация Народного Банка Казахстана, Компания принимает участие в следующих реализуемых материнской организацией мероприятиях:

- Замена ртутьсодержащих люминесцентных ламп на светодиодные в целях сбережения электрической энергии, сокращения затрат на потребление электричества и минимизации негативного воздействия ртути на окружающую среду при утилизации ламп;
- Использование энергоэффективного LED-освещения при эксплуатации объектов наружной рекламы.

Сбросы сточных вод

Компанией не осуществляется сброс сточных вод в водные объекты: сточные воды, образуемые в городской местности, сливаются в общую канализационную сеть. Ввиду особенностей системы экологического регулирования сбросов сточных вод в Казахстане, а именно, отсутствия законодательных требований к получению экологического разрешения на сбросы сточных вод в канализационные сети, Компания не устанавливает нормативы сбросов загрязняющих веществ.

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 акционерам реальной возможности реализации их 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 прибыли (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 (акционерам) Halyk Finance достоверной информации, касающейся финансового положения Компании, экономических показателей, результатов деятельности, структуре управления, в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и инвесторами

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- представляет единственному акционеру (акционерам) подробную информацию по каждому вопросу повестки дня при подготовке общих собраний акционеров (выносимому на рассмотрение единственного акционера) в целях выработки у акционеров правильного (адекватного) представления по тому или иному вопросу повестки дня;
- включает в годовой отчет, представляемый единственному акционеру (акционерам), необходимую информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Компании за год;
- устанавливает единый, четкий и доступный порядок получения единственному акционеру (акционерам) 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 единственному акционеру (акционерам).

Принцип 4. Обеспечение равного отношения ко всем категориям акционеров Halyk Finance

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- придерживается позиции равного отношения Halyk Finance, прежде всего в лице руководства, ко всем категориям акционеров Компании;
- создает необходимые условия для участия единственного акционера (акционеров) в управлении Компанией путем принятия решений на общих собраниях акционеров (единственным акционером) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, Уставом и Кодексом корпоративного управления;
- соблюдает порядок созыва и проведения общего собрания, обеспечивающий разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы;
- соблюдает порядок совершения существенных корпоративных действий, позволяющих единственному акционеру (акционерам) получать полную информацию о таких действиях и гарантирующих соблюдение их прав независимо от категории акционера;
- соблюдает порядок равной возможности для доступа всех акционеров Компании к одинаковой информации, единый порядок представления информации всем категориям акционеров;
- устанавливает прозрачную процедуру избрания должностных лиц Компании, предусматривающую представление всем акционерам полной информации в отношении таких лиц;
- принимает все возможные меры для урегулирования конфликтов между органами Компании и ее акционерами, а также между акционерами, если такой конфликт затрагивает интересы Компании.

Принцип 5. 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;
- детализировала установленный законодательными актами Республики Казахстан и соблюдает порядок отчетности должностных лиц Компании перед акционерами (единственным акционером);
- разработала прозрачную процедуру избрания членов Совета директоров и членов Правления, предусматривающую представление единственному акционеру (акционерам) необходимой информации об этих лицах.

Принцип 6. Обеспечение осуществления Советом директоров стратегического управления деятельностью Halyk Finance и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа, а также подотчетность членов Совета директоров единственному акционеру (акционерам)

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- решением Совета директоров утверждает стратегии развития, а также обеспечивает эффективный контроль со стороны Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью Компании;
- установила для кандидатов в члены Совета директоров требования, которые позволяют избрать членов, 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;
- создала комитеты при Совете директоров для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров;
- принимает меры по установлению эффективного контроля за деятельностью Правления путем установления порядка представления отчетности.

Принцип 7. Обеспечение возможности Правлению разумно, добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Halyk Finance, а также установление подотчетности Правления Совету директоров и акционеру (единственному акционеру)

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- определила компетенцию Правления на основании требований законодательства Республики Казахстан;
- обеспечивает функционирование системы контроля за деятельностью Правления в целях наиболее эффективного осуществления Правлением возложенных на него функций, в том числе за исполнением Правлением стратегий развития Компании;
- обеспечивает соответствие вознаграждения Председателя и членов Правления, других должностных лиц Компании их квалификации и реальному вкладу в результаты деятельности;
- принимает меры по разумному соблюдению Правлением интересов третьих лиц, в том числе кредиторов, государства и органов местного самоуправления, на территории которых находится Компания;
- создала систему управления кадрами, позволяющую содействовать заинтересованности работников Компании в эффективной работе и обеспечить постепенный и неуклонный рост благосостояния работников.

Принцип 8. Определение этических норм для акционеров Halyk Finance

Реализация данного принципа корпоративного управления осуществляется путем:

- строгого следования акционерами Компании этическим нормам поведения;
- недопустимости злоупотребления акционерами своими правами;
- недопустимости действий акционеров, осуществляемых исключительно с намерением причинить вред другим акционерам или Компании.

Принцип 9. Обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Halyk Finance

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- организовала систему эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью;
- разграничила компетенции органов, комитетов и структурных подразделений, включенных в систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании;
- создала службу внутреннего аудита;
- ввела принцип независимости службы внутреннего аудита;
- создала систему эффективного взаимодействия внутреннего и внешнего аудита.

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

На 31 декабря 2020 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 6,057,289 простых акций общей стоимостью 11,240,188 тыс. тенге. На 31 декабря 2019 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 4,000,000 простых акций общей стоимостью 4,099,259 тыс. тенге. и 985,455 привилегированных акций общей стоимостью 7,140,929 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

26 ноября 2019 года АО «Народный Банк Казахстана», как единственным акционером АО «Halyk Finance», было принято решение об увеличении количества объявленных простых акций АО «Halyk Finance» до 8,000,000 штук и об обмене размещенных привилегированных акций на простые акции АО «Halyk Finance». 28 января 2020 года в системе учета АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» была зарегистрирована операция обмена привилегированных акций АО «Halyk Finance» на простые акции АО «Halyk Finance» в соответствии с вышеуказанным решением. Коэффициент обмена размещенных привилегированных акций на простые акции составил 2,08765480. Количество простых акций АО «Halyk Finance», полученных в обмен на 985,455 штук привилегированных акций АО «Halyk Finance», составило 2,057,289 штук. Общее количество размещенных простых акций АО «Halyk Finance» после обмена составило 6,057,289 штук.

В течение 2020 года Компания начислила и объявила дивиденды по простым и привилегированным акциям в общей сумме 1,998,905 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:

- фактический размер полученного Компанией чистого дохода;
- показатели платежеспособности и финансовой устойчивости Компании;
- 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:	2020 г. (за 2019 г.)	2019 (за 2018 г.)	2018 (за 2017 г.)	2017 г. (за 2016 г.)	2016 г. (за 2015 г.)
По привилегированным акциям	-	3 000	2 000	2 500	3 000
По простым акциям	1 999	-	-	-	-
Итого	1 999	3 000	2 000	2 500	3 000

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;
- структурные подразделения – департаменты, управления, филиал.

По состоянию на 31.12.2020 года в Halyk Finance созданы следующие структурные подразделения:

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

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 казначейства (Асылбеков Роман Джумабаевич) – осуществляет управление собственным инвестиционным портфелем Компании и инвестиционным портфелем клиентов Компании.

Департамент продаж (Пан Мария Владимировна) – 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 (Чуев Станислав Вадимович) – 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 (Кулунчакова Жалгас Куттыбаевна) – осуществляет обеспечение правового сопровождения внутренней и внешней деятельности Компании.

Департамент бэк-офиса и отчетности (Сулейменова Лаура Дәуірбекқызы) – 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 (Аканова Динара Бахтияровна) – осуществляет ведение, контроль и хранение клиентских досье.

Управление 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.

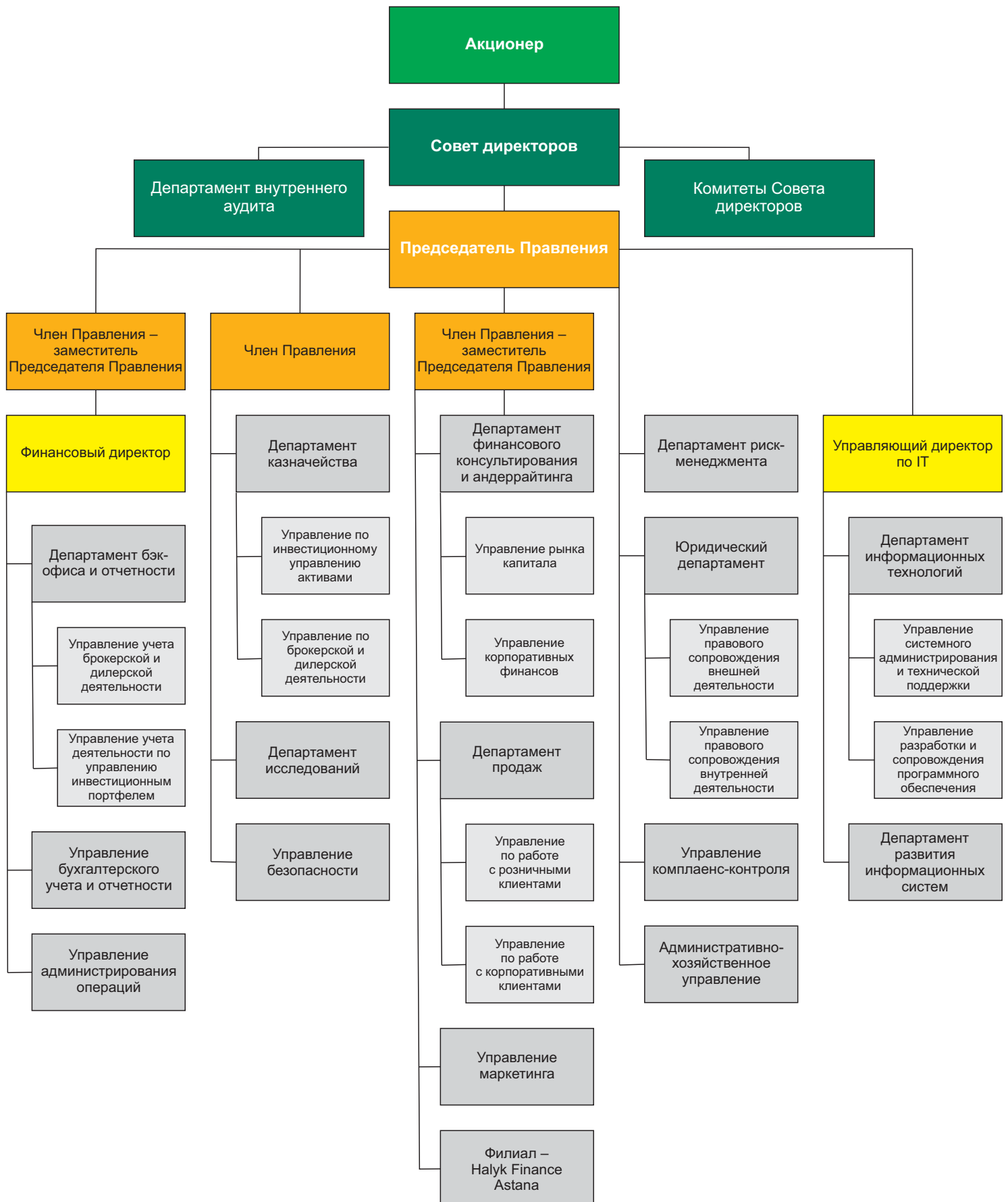
Управление безопасности (Демеубаев Маргулан Келисбекович) – осуществляет организацию и контроль защиты информационных ресурсов/активов Компании, выявление и принятие мер по пресечению фактов нарушения направленных на причинение ущерба Компании, обеспечение режима безопасности.

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.

Подробное описание организационной структуры Компании по состоянию на 31.12.2020 представлено на схеме.



8.5. Совет директоров. Сведения по состоянию на 31.12.2020

Совет директоров является коллегиальным органом управления Компании.

Совет директоров Halyk Finance осуществляет общее руководство деятельностью Компании в соответствии с 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 экономия, 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 28 ноября 2014 года – 15 июня 2018 года	АО «Народный Банк Казахстана» АО «Altyn Bank»	Член Совета директоров, независимый директор Председатель Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность Банковская деятельность
26 февраля 2016 года – 28 августа 2018 года 31 июля 2017 года	АО «Халык Life» АО «Казкоммерцбанк»	Член Совета директоров, независимый директор Член Совета директоров, независимый директор	Страховая деятельность Банковская деятельность
01 августа 2017 года – 28 июля 2018 года	АО «Казкоммерцбанк»	Председатель 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 26 февраля 2016 года – по настоящее время (14 мая 2019 года переизбран на новый срок)	АО «Халык Банк Грузия» АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров, независимый директор Член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
25 сентября 2018 года – по настоящее время (23 мая 2019 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
30 декабря 2013 года – 05 декабря 2016 года	АО «Темірбанк»	член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность
30 декабря 2013 года – 05 декабря 2016 года	АО «Темірбанк»	Председатель Совета директоров	Банковская деятельность
27 апреля 2015 года – 31 октября 2016 года	АО «ForteBank»	член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность
29 апреля 2015 года – 29 марта 2016 года	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	член Совета директоров, независимый директор	Регистраторская и депозитарная деятельность
14 мая 2015 года – 29 марта 2016 года	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	председатель Совета директоров, независимый директор	(отдельные виды банковских операций)
15 мая 2015 года – 30 мая 2018 года	АО «Казахстанская фондовая биржа»	член Совета директоров (Биржевого совета)	Деятельность по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг
19 февраля 2016 года – 31 декабря 2018 года	АО «Единый регистратор ценных бумаг»	член Совета директоров, независимый директор	Ведение системы реестров
04 мая 2016 года – 31 декабря 2018 года	АО «Единый регистратор ценных бумаг»	председатель Совета директоров, независимый директор	держателей ценных бумаг и иной деятельности
29 марта 2016 года – настоящее время	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	член Совета директоров, независимый директор	Регистраторская и депозитарная деятельность
20 апреля 2016 года – настоящее время	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Председатель Совета директоров, независимый директор	(отдельные виды банковских операций)
01 февраля 2017 года – 31 июля 2017 года	АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность в системе жилищных строительных сбережений
01 февраля 2017 года – 31 июля 2017 года	АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	член Совета директоров, независимый директор	Ипотечное кредитование
19 июля 2017 года – настоящее время	АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)	член Совета директоров, независимый директор	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
19 июля 2017 года – настоящее время	ЗАО «Халык Банк Таджикистан» (ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»)	независимый член Наблюдательного совета	Банковская деятельность
31 июля 2017 года – 28 июля 2018 года – 28 августа 2018 года – настоящее время	АО «Казкоммерцбанк» АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life»	член Совета директоров, независимый директор член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность Страховая деятельность
28 августа 2018 года – по настоящее время (14 мая 2019 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.

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
02 февраля 2015 года – по настоящее время 11 февраля 2016 года – 30 мая 2018 года	АО «Народный Банк Казахстана» АО «Казахстанская фондовая биржа»	Заместитель председателя Правления Член Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность Деятельность по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг
26 февраля 2016 года – 28 февраля 2016 года – 29 февраля 2016 года – 28 сентября 2018 года – 28 августа 2018 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance» АО «Halyk Finance» ЗАО «Халык Банк Таджикистан» (ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»)	Член Совета директоров Председатель Совета директоров Председатель Наблюдательного совета	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг Банковская деятельность
08 августа 2019 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

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

Аюпов Талгат Жолдасбекович, 1983 г.р.

Член Совета директоров, председатель Правления.

Окончил Казахский Экономический Университет им. Т. Рыскулова по специальности информационные системы в экономике, Бизнес Школу Касс (Лондон, Великобритания) с присвоением степени магистра наук по специальности математический трейдинг и финансы, является обладателем квалификации CFA (Chartered Financial Analyst).

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

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
09 января 2017 года – 23 мая 2019 года	АО «Народный Банк Казахстана»	Директор Казначейства	Банковская деятельность
30 мая 2018 года – по настоящее время	АО «Казахстанская фондовая биржа»	Член Совета директоров	Деятельность по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг
28.08.2018 – по настоящее время (14 мая 2019 года переизбран на новый срок)	АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
24 мая 2019 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Председатель Правления	

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

Советом директоров Halyk Finance в 2020 году принято 39 решений путем заочного голосования. В рамках принятых решений рассмотрено 67 вопросов..

В связи с введением на территории Республики Казахстан режима чрезвычайного положения и карантина очные заседания Советом директоров в 2020 году не проводились. При этом, Советом директоров неоднократно были проведены рабочие встречи (с использованием программного обеспечения Zoom), совместно с Правлением Общества для обсуждения наиболее важных и значимых вопросов, касающихся деятельности Общества включая вопросы, выносимые на рассмотрение Советом директоров решения по которым принимались путем заочного голосования.

В рамках своей компетенции Советом директоров в отчетном периоде рассмотрены и приняты решения:

- об изменении организационной структуры Общества;
- о вынесении на рассмотрение единственным акционером вопросов, отнесенных к его исключительной компетенции, в рамках годового общего собрания акционеров и выплате дивидендов;
- о заключении ряда сделок, в совершении которых имеется заинтересованность:
 - в целях обеспечения защиты имущественных интересов Общества, исполнения требований законодательства Республики Казахстан об обязательном страховании работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, аренды недвижимого имущества, добровольного страхования на случай болезни с долевым участием работников Общества;
 - в целях оказания брокерских услуг институциональным инвесторам, доверительного управления активами страхователей, по размещению и выкупу паев ИПИФ "Halyk-Ликвидный", "Halyk-Сбалансированный" и "Halyk-Перспективные инвестиции";
- о закупке дополнительных работ по разработке учетной системы и торговой платформы в целях реализации планов модернизации IT-инфраструктуры, определенных Стратегией развития в части улучшения технических возможностей торговой платформы и обслуживания брокерских клиентов, внедрения робоэдвайзинга в Homebank, а также по разработке мобильного приложения Halyk Invest;
- об изменении дивидендной политики Интервального паевого инвестиционного фонда "Halyk-Валютный".

На системной основе рассматривались:

- ежеквартальные отчеты Правления Общества об итогах деятельности и исполнении бюджета Общества, по результатам которых Советом директоров вносились соответствующие корректировки в бюджет Общества и был утвержден бюджет на 2021 год;
- вопросы управления рисками, в том числе результаты стресс-тестирования;
- вопросы деятельности службы внутреннего аудита;
- иная управленческая информация, предоставляемая в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Советом директоров на постоянной основе осуществлялся контроль за деятельностью Правления путем:

- рассмотрения аудированной финансовой отчетности Общества;
- проведения анализа отчетов, представленных службой внутреннего аудита и принятия мер по недопущению нарушений, выявленных службой внутреннего аудита в дальнейшей деятельности Общества;
- проведения анализа представленной Правлением и соответствующими структурными подразделениями Общества отчетности (информации), в рамках соблюдения требований законодательства Республики Казахстан по системе управления рисками, а также по иным направлениям деятельности Общества;
- рассмотрения иных вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров.

Совет директоров при принятии решений руководствовался необходимостью и актуальностью вопросов, рассмотрение которых способствовало дальнейшему развитию и успешному функционированию Общества.

Члены Совета директоров в 2020 году принимали активное участие в рассмотрении вопросов, предоставленных им на рассмотрение.

8.6. Исполнительный орган. Сведения по состоянию на 31.12.2020

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

На отчетную дату Правление Halyk Finance состояло из трех членов:

Аюпов Талгат Жолдасбекович, 1983 г.р.

Член Совета директоров, председатель Правления.

Окончил Казахский Экономический Университет им. Т. Рыскулова по специальности информационные системы в экономике, Бизнес Школу Касс (Лондон, Великобритания) с присвоением степени магистра наук по специальности математический трейдинг и финансы, является обладателем квалификации CFA (Chartered Financial Analyst).

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

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
09 января 2017 года – 23 мая 2019 года	АО «Народный Банк Казахстана»	Директор Казначейства	Банковская деятельность
30 мая 2018 года – по настоящее время	АО «Казахстанская фондовая биржа»	Член Совета директоров	Деятельность по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг
28.08.2018 – по настоящее время (14 мая 2019 года переизбран на новый срок)	АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
24 мая 2019 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Председатель Правления	

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 Правления – заместитель председателя Правления 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 консультирования и андеррайтинга	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
23 июля 2018 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	член Правления – заместитель председателя Правления	

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, директор Департамента казначейства 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 – 21 мая 2019 года	АО «Halyk Finance»	Директор Департамента казначейства	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
21 мая 2019 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Член Правления, директор Департамента казначейства	

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

Правлением Halyk Finance в 2020 году проведено 93 заседания, в рамках которых рассмотрено 197 вопросов.

8.7. Комитеты Совета директоров и их функции. Сведения по состоянию на 31.12.2020

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);
- Аюпов Т.Ж., 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);
- Новикова Л.Р., 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 2020 год проведено 4 заседания Комитета по стратегии в рамках, которых были рассмотрены и выданы рекомендации Совету директоров Компании по схеме рангов должностей и должностных окладов членов Правления, а также по вопросам избрания и выплат работникам Компании, непосредственно подчиняющимся Совету директоров.

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);
- Аюпов Т.Ж., член Совета директоров, Председатель Правления Компании (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 2020 год проведено 8 заседаний Комитета по аудиту в рамках, которых были рассмотрены и выданы рекомендации Совету директоров Компании по годовой финансовой отчетности Компании за 2019 год, а также по вопросам деятельности подразделения внутреннего аудита.

8.8. Внутренний контроль и аудит

В Компании Департамент внутреннего аудита представляет третью линию защиты. Третья линия защиты представляет собой функцию независимой оценки эффективности среды внутреннего контроля. 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 Halyk 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. 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, с учетом которых руководством Компании предпринимаются соответствующие меры. 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 2020 года, в соответствии с утвержденным планом проверок, Департаментом внутреннего аудита были проведены проверки ряда бизнес-процессов, а также деятельность ряда структурных подразделений компании, результаты которых были рассмотрены Советом директоров Компании. План проверок был выполнен полностью.

Департаментом внутреннего аудита на постоянной основе ведется 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 Правления за 2020 год составило 147,0 млн тенге, вознаграждение членов Совета директоров за 2020 год составило 8,4 млн тенге.

Оплата труда членов Правления Банка определяется тремя ключевыми факторами:

- оценкой должности, которая позволяет определить значимость (ценность) должности для организации, а также степень влияния результатов работы руководителя на итоговые результаты Компании;
- уровнем оплаты сопоставимых должностей на региональном рынке оплаты труда;
- 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.

9. Основные задачи и цели на 2021 год

Основной задачей Halyk Finance на 2021 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.

Приложение: финансовая отчетность

Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности За Год, Закончившийся 31 Декабря 2020 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 2020 года и 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; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 25 февраля 2021 года и подлежит последующему утверждению Советом Директоров и Единственным Акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

От имени Правления Компании:

Охонов Ф.Р.

И.О. Председателя Правления

25 февраля 2021 года
г. Алматы, Казахстан

Сейдахметова Б.Е.

Главный бухгалтер

25 февраля 2021 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «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 2020 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном 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 2020 года, а также его 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Оценка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесенных к Уровню 2, согласно иерархии справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13.

Как указано в Примечаниях 14 и 15 к финансовой отчетности Компании, по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ») и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССПСД»), составили 34,471,039 тыс. тенге и 3,050,313 тыс. тенге, соответственно.

Как указано в Примечании 24 к финансовой отчетности Компании, по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ и по ССЧПСД, отнесенных к Уровню 2, согласно иерархии справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, составили 24,408,496 тыс. тенге и 2,639,958 тыс. тенге, соответственно. Для определения справедливой стоимости данных финансовых активов были использованы котировочные цены на рынках, которые не активны.

Вследствие значительности финансовых активов, учитываемых по ССЧПУ и по ССЧПСД, отраженных в данной финансовой отчетности, и субъективности суждений, используемых руководством Компании при оценке необходимости корректировки к ценам на неактивных рынках, мы считаем ключевым вопросом аудита оценку справедливой стоимости финансовых активов, которая определяется на основе котировочных цен на неактивных рынках.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание процессов, связанных с оценкой справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ и по ССЧПСД.

На выборочной основе, мы проверили исходные данные, используемые в расчетах справедливой стоимости данных финансовых активов.

По долговым ценным бумагам, отнесенных к Уровню 2 по иерархии справедливой стоимости согласно требованиям МСФО (IFRS) 13, на выборочной основе, мы рассчитали доходность до погашения, а также сравнили с доходностью до погашения по ценным бумагам со схожими характеристиками. Дополнительно, мы проверили, что котировочные цены отражают соответствующую доходность до погашения, а также, что соотношение котировочных цен к доходности до погашения соответствует, в разумных пределах, соотношению цены к доходности до погашения ценных бумаг со схожими характеристиками.

Мы сравнили наши расчеты с бухгалтерскими записями.

В результате тестирования мы не выявили существенных искажений.

Прочая информация – Годовой отчет

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой 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 об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Жангир Жилысбаев

Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
в Республике Казахстан №0000015, серия МФЮ-2,
выдана Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

Роман Саттаров

Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
аудитора №МФ-0000149
от 31 мая 2013 гю

25 февраля 2021 года
г. Алматы, Казахстан

Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентный доход	5, 23	3,097,657	2,657,121
Процентный расход	5, 23	(2,245,364)	(1,022,569)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		852,293	1,634,552
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6, 23	1,125,551	2,480,389
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	2,671,833	(57,645)
Комиссионные доходы	8, 23	2,202,471	2,032,866
Комиссионные расходы	8	(159,450)	(75,371)
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23	351,788	(108,070)
Восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	25,580	16,811
Доходы по дивидендам (Формирование)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	9, 23	517,902 (48,358)	161,801 51,761
Прочие доходы, нетто		16,804	31,700
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		6,704,121	4,534,242
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	7,556,414 (1,562,997)	6,168,794 (1,244,820)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		5,993,417	4,923,974
Расход по налогу на прибыль	11	(429,369)	(199,881)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		5,564,048	4,724,093
Прибыль на акцию	11	943	948

Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2020 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	4,724,093	4,028,391
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Чистая прибыль по переоценке справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2020, 2019 гг. – за вычетом налога – ноль тенге)	351,005	156,311
Реклассификации по финансовым активам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реализованным в течение периода, за вычетом налога на прибыль (2020, 2019 гг. – за вычетом налога – ноль тенге)	(351,788)	108,070
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(783)	264,381
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	5,563,265	4,988,474

Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	13, 23	3,208,528	604,584
Средства в банках		-	369,887
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14, 23	34,471,039	37,643,065
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15, 23	3,050,313	6,741,013
Инвестиционная недвижимость		30,006	18,526
Основные средства		91,396	76,492
Нематериальные активы		197,755	147,962
Дебиторская задолженность	16, 23	3,858,268	1,018,798
Требования по текущему налогу на прибыль		16,386	500,333
Отложенные налоговые активы	11	117,339	100,375
Прочие активы	17	141,050	60,328
ИТОГО АКТИВЫ		45,182,080	47,281,363
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы, полученные от связанных сторон	18, 23	7,783,131	13,311,008
Обязательства по договорам репо	19	10,859,076	11,349,532
Прочие обязательства	20, 23	906,800	552,107
Итого обязательства		19,549,007	25,212,647
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал – простые акции	21	11,240,188	4,099,259
Акционерный капитал – привилегированные акции	21	-	7,140,929
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		139,146	139,929
Нераспределенная прибыль		14,253,739	10,688,599
Итого капитал		25,633,073	22,068,716
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		45,182,080	47,281,363

Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Акционерный капитал простые акции	Акционерный капитал привилегированные акции	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный (дефицит)/доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2018 года	4,099,259	7,140,929	(124,452)	8,964,497	20,080,233
Чистая прибыль	-	-	-	4,724,093	4,724,093
Прочий совокупный доход	-	-	264,381	-	264,381
Дивиденды объявленные и оплаченные	-	-	-	(2,999,991)	(2,999,991)
31 декабря 2019 года	4,099,259	7,140,929	139,929	10,688,599	22,068,716
Чистая прибыль	-	-	-	5,564,048	5,564,048
Прочий совокупный доход	-	-	(783)	-	(783)
Конвертация привилегированных акций в простые	7,140,929	(7,140,929)	-	(3)	(3)
Дивиденды объявленные и оплаченные	-	-	-	(1,998,905)	(1,998,905)
31 декабря 2020 года	11,240,188	-	139,146	14,253,739	25,633,073

Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты, полученные от финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1,957,395	974,127
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		426,128	417,799
Проценты, полученные от транзакций обратное репо		19,390	194,737
Проценты, полученные от средств в кредитных учреждениях		182,232	766,966
Доход от дивидендов, полученный		517,902	161,801
Коммиссионные доходы, полученные		1,816,919	1,655,463
Чистая прибыль, полученная по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,144,382	1,520,845
Чистая реализованная прибыль полученная/(убыток уплаченный) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		351,788	(108,070)
Проценты, уплаченные по займам от связанных сторон		(1,737,717)	(620,221)
Проценты, уплаченные по транзакциям репо		(616,543)	(310,959)
Коммиссионные расходы, уплаченные		(159,450)	(75,371)
Операционные расходы, уплаченные		(1,522,561)	(1,197,342)
Прочие доходы полученные/(расходы) уплаченные		4,131	(17,083)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3,383,996	3,362,692
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках		321,034	3,982,473
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4,971,377	(15,288,084)
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3,845,962	1,244,777
Дебиторская задолженность		(2,455,325)	83,200
Прочие активы		15,906	10,360
(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств:			
Обязательства по договорам репо		(471,636)	10,880,035
Прочие обязательства		354,278	90,163
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		9,965,592	4,365,616
Налог на прибыль уплаченный		-	(34,677)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		9,965,592	4,330,939
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(99,809)	(206,459)
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(99,809)	(206,459)

Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные	21	(1,998,905)	(2,999,991)
Поступление займа от связанной стороны	18	54,579,010	39,432,250
Погашение займа от связанной стороны	18	(59,842,210)	(40,741,389)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(7,262,105)	(4,309,130)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		266	(50,717)
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		2,603,944	(235,367)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	604,584	839,951
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	3,208,528	604,584
Неденежные операции:			
Переоценка инвестиционной недвижимости		11,480	-
Конвертация привилегированных акций в простые	21	(7,140,929)	-

Информация для инвесторов

АО «Halyk Finance»

Юридический адрес:

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

Телефон:

+7 (727) 331 59 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) 331 59 77, вн. 52615, 52616, 52617, 52619, 52664

в г. Нур-Султан: +7 (7172) 72 58 09, вн. 52690, 52691

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 (727) 355 47 61

Полезные ссылки:

Национальный Банк Республики Казахстан

www.nationalbank.kz

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

www.finreg.kz

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.kacd.kz