



SUBSIDIARY OF HALYK BANK KAZAKHSTAN

**HALYK  
FINANCE**

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
АО «HALYK FINANCE»  
ЗА 2021 ГОД**



**+7 7271 339 43 77**

[www.halykfinance.kz](http://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	6
3.2. Доля рынка, маркетинг и продажи	10
3.3. Услуги Halyk Finance	12
3.4. Стратегия, ожидания в разрезе основных направлений деятельности 2022-2024 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	34
8.6. Исполнительный орган	37
8.7. Комитеты Совета директоров и их функции.	39
8.8. Внутренний контроль и аудит	39
8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	40
8.10. Информация о вознаграждениях	41
8.11. Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году	41
9. Основные задачи и цели на 2022 год	42
Приложение: финансовая отчетность	43
Информация для инвесторов	53

# Глоссарий

1	Halyk Finance, Компания	АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»
2	Народный Банк	АО «Народный Банк Казахстана»
3	Группа «Halyk», Группа	Группа Компаний АО «Народный Банк Казахстана»
4	Регулятор, 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	УК	Управляющая компания
18	IPO	Первичное публичное предложение акций нового или дополнительного выпуска неограниченному кругу лиц (Initial Public Offering)
19	SPO	Вторичное публичное предложение акций существующих акционеров неограниченному кругу лиц (Secondary Public Offering)
20	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)
21	AIX	Astana International Exchange, биржа МФЦА
22	Halyk Invest	Мобильное приложение Компании с функционалом онлайн открытия брокерского счета и торговли онлайн на казахстанских и международных рынках



## Обращение Председателя Правления

### Уважаемые клиенты, партнеры, коллеги!

2021 год стал очередным успешным годом для Halyk Finance. Об основных событиях минувшего года вы узнаете на страницах этого отчета.

В апреле 2021 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Halyk Finance до уровня BBB- со стабильным прогнозом. В результате данного действия рейтинговые оценки компании перешли в инвестиционную категорию. На сегодняшний день Halyk Finance является единственным брокером-дилером в Казахстане с рейтингом инвестиционной категории. Международное издание Global Finance по итогам 2021 года признало Halyk Finance Лучшим инвестиционным банком в Казахстане, а биржи KASE и AIX отметили вклад компании в привлечении розничных инвесторов, наградив Halyk Finance за развитие розничного сегмента.

По итогам 2021 года клиентская база инвесторов - физических лиц выросла более чем в 5 раз, а количество частных клиентов Halyk Finance превысило 55 тысяч человек. Во многом это обусловлено нашими шагами по цифровизации брокерской деятельности. Благодаря мобильному приложению Halyk Invest клиенты смогли открывать брокерские счета и торговать онлайн. В результате более 50% брокерских счетов в Центральной депозитарии ценных бумаг, открытых в 2021 году, были открыты с помощью нашего приложения.

Хотел бы отметить и наши успехи в области развития инструментов коллективного инвестирования. В 2021 году стоимость чистых активов паевых фондов под управлением компании достигла 64,6 млрд тенге, а рыночная доля Halyk Finance в этом сегменте выросла в 2 раза, с 23% до 46%. Сегодня Halyk Finance является лидером рынка ОПИФ и ИПИФ, а наш фонд «Halyk-Валютный» является крупнейшим паевым инвестиционным фондом на рынке.

Безусловно, текущий год будет непростым для всех участников рынка. Однако хочу заверить, что мы внимательно следим за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимаем все необходимые меры для устойчивого развития нашего бизнеса. Уверен, что профессионализм нашей команды, а также уникальный опыт, накопленный за годы работы Halyk Finance позволит нам успешно противостоять вызовам 2022 года.

Мы рады представить вам годовой отчет Halyk Finance за 2021 год.

С уважением,

**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 2021 году успешно завершила следующие сделки:

- 6 мая 2021 года были проведены расчеты по сделкам, связанным с выпуском и размещением еврооблигаций АО "Банк Развития Казахстана" (далее – "БРК"), деноминированных в казахстанских тенге и в долларах США в рамках Программы БРК по выпуску среднесрочных нот на общую сумму 3 млрд. долларов США. Выпуск еврооблигаций в тенге был размещен в объеме 100 млрд тенге со сроком обращения 5 лет, выпуск еврооблигаций в долларах США – в объеме 500 млн долларов США со сроком обращения 10 лет. Halyk Finance выступил в качестве Совместного Ведущего Менеджера и Букраннера данного выпуска.
- 23 июля 2021 года ТОО «МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан» осуществило дебютный выпуск и размещение облигаций (MFTFb1, ISIN KZ2P00007776) объемом 5 млрд тенге с доходностью 11% годовых. Финансовым консультантом и андеррайтером данного выпуска и размещения облигаций выступило АО «Halyk Finance».
- 15 сентября 2021 года состоялись специализированные торги по размещению дебютного выпуска социальных облигаций АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд «Даму»). Выпуск дебютных социальных облигаций Фонда «Даму» (далее - «Облигации») был размещен в объеме 1 млрд тенге со сроком обращения 5 лет. Halyk Finance выступил в качестве финансового консультанта и андеррайтера выпуска и размещения Облигаций Фонда «Даму».
- 25 ноября 2021 года АО «Самрук-Энерго» осуществило дебютное размещение зеленых облигаций путем публичной подписки на фондовой бирже Международного финансового центра «Астана» - Astana International Exchange в размере 18,4 млрд тенге с купонной ставкой 11,4% годовых и сроком обращения 6,5 лет. Лид-менеджером и букраннером по выпуску и размещению зеленых облигаций «Самрук-Энерго» выступило АО «Halyk Finance».

По итогам 2021 года Halyk Finance занял первое место среди организаторов рыночных размещений казахстанских корпоративных облигаций. Согласно рэнкингу Cbonds, объем организованных компанией выпусков составил 187 млрд тенге, рыночная доля – 17%.

Высокое качество услуг, предоставляемых Halyk Finance, по достоинству оценено казахстанским и международным финансовым сообществом. После тщательного ежегодного отбора авторитетным международным журналом "Global Finance" Halyk Finance стал победителем в номинации «Лучший инвестиционный банк в Казахстане 2022». Кроме того, по итогам 2021 года Halyk Finance получило награды KASE «За значительный вклад в привлечение инвесторов» и «За поддержку технологических проектов Биржи», а также получило награду AIX за развитие розничного сегмента (For the Development of Retail Segment).

В течение 2021 года Halyk Finance развивал собственное мобильное приложение Halyk Invest, сочетающее полноценный дистанционный онбординг клиентов на основе биометрической идентификации и функционал для торговли на казахстанских и международных рынках. По итогам 2021 года база клиентов – физических лиц компании выросла более чем в 5 раз, превысив 55 тысяч человек. В 2021 году каждый второй брокерский счет розничного инвестора в Центральной депозитарии ценных бумаг был открыт с помощью приложения Halyk Invest.

В 2021 году Halyk Finance вышел на 1 место среди казахстанских управляющих компаний по размеру чистых активов открытых и интервальных ПИФов. Размер чистых активов фондов под управлением Halyk Finance достиг 64,6 млрд тенге, а рыночная доля за год увеличилась в 2 раза, до 46%. Компания также управляет крупнейшим в Казахстане паевым инвестиционным фондом – ИПИФ «Halyk-Валютный», чистые активы которого на конец 2021 года составили 51,9 млрд тенге.

В апреле 2021 года рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило рейтинг Halyk Finance до BBB- со стабильным прогнозом. Таким образом, Halyk Finance стал единственным инвестиционным банком Казахстана, имеющим международный кредитный рейтинг инвестиционного уровня (investment grade). Данный рейтинг был подтвержден и в апреле 2022 года.

## 3. Операционная деятельность Halyk Finance

### 3.1. Обзор макроэкономики и банковского сектора Республики Казахстан

#### Экономика Казахстана в 2021 году

В 2021 г. рост цен на сырье, значительное поступление бюджетных и внебюджетных средств в реальный сектор экономики, а также ускорение потребительского кредитования и изъятие накоплений из ЕНПФ способствовали восстановлению темпов роста казахстанской экономики до докризисного уровня в 4% г/г. Однако это не могло не подстегнуть рост инфляции, которая по итогам года составила 8.4%.

Рост экономики Казахстана в 4кв2021 г. ускорился до 4.0% с 3.6% г/г за 9М2021 г. Тем самым экономика уверенно вышла на докризисные темпы роста (4.2% в среднем в 2017-2019 гг.). Экономическому подъему способствовало восстановление мировой экономики и как следствие возросший внешний спрос на сырьевые товары казахстанского производства. По оценке МВФ рост мирового ВВП в 2021 г. составил 5.9% после сокращения на 3.1% в 2020 г. Выросший вслед за улучшением экономической ситуации спрос на энергоносители способствовал повышению мировых цен на нефть на 9% в 4 квартале до почти \$80 за баррель в среднем за квартал и на 66% до свыше \$70 за баррель в среднем за 2021 год. На таких высоких уровнях цены на нефть не находились с конца 2014 г. По завершению ремонта на Тенгизском месторождении, объемы добычи нефти в республике в 4кв2021 г. увеличились на 16.9% кв/кв и на 11.3% в годовом выражении. Такие темпы роста объема добычи способствовали ускорению темпов роста ВВП в конце прошлого года. Отметим также эффект низкой базы 2020 г., когда сокращение ВВП РК составило 2.5% г/г, кроме того, Бюро национальной статистики в 2021 г. каждый квартал пересматривало первоначальные оценки динамики ВВП. Так, по итогам 9М2021 года результаты были улучшены с +3.4% г/г до +3.6% г/г. Адаптация экономики к карантинным ограничениям, степень жесткости которых сохранялась примерно на одном уровне с 4кв2020 г., положительно влияла на уровень деловой активности. Так, сфера услуг, как наиболее пострадавшая от карантинных ограничений в экономике, по итогам 2021 г. смогла продемонстрировать рост на 3.9% г/г, что было вполне сопоставимо с темпом роста ВВП в 4.0% г/г. Изъятия населением части своих пенсионных накоплений в размере почти в Т2.3 трлн в 2021 г. выступали дополнительным драйвером роста экономической активности не только непосредственно в сферах жилой недвижимости и здравоохранения, но и через межотраслевые связи в других секторах экономики. При этом в 1П2021 г., была изъята подавляющая часть пенсионных сбережений в размере Т1.4 трлн, в 3кв2021 г., объем изъятий сократился до Т281 млрд, но существенно вырос до Т600 млрд в 4 квартале на новостях об увеличении порога изъятий.

В 2021 г. экономическое восстановление имело более широкую отраслевую базу, когда все отрасли, за исключением сельского хозяйства, демонстрировали положительную динамику роста, на что оказывали влияние, как внешние, так и внутренние факторы, в частности, восстанавливающийся спрос и частичная стабилизация ситуации с коронавирусом. Драйверами роста на внутреннем рынке, благодаря стимулирующим мерам государства выступали прежде всего, сферы строительства, телекоммуникаций, обрабатывающей промышленности и торговли. В то же время улучшение состояния внешнего спроса повысило активность в добывающей промышленности страны и оптовой торговле. Помимо роста цен на нефть, также отмечался существенный рост стоимости металлов на мировых рынках, так алюминий подорожал на 45% против снижения на 5% в 2020 г., цинк повысился в цене на 32% против сокращения на 11% в 2020 г., а стоимость меди стала выше на 51% после повышения на 3% в 2020 г.

Темпы роста в промышленности также поступательно ускорились: в добывающей отрасли отмечен рост на 1.7% г/г, а в обрабатывающей промышленности – на 5.5% г/г.

Благоприятная конъюнктура на внешних рынках наряду с ростом объемов производства в промышленности привели к росту казахстанского экспорта в 2021 г. на 25.8% до \$52.7 млрд. Объемы несырьевого экспорта также продемонстрировали значительный рост, увеличившись на 24.6%.

По итогам 2021 г. объем добычи нефти и газового конденсата в республике увеличился «символически» на 0.03% г/г и составил 85.7 млн т. В то время как Минэнерго РК, планировало, что объем нефтедобычи составит 86 млн т. В текущем году с учетом ослабления ограничений в рамках соглашения ОПЕК+ добыча углеводородов в стране может увеличиться на 2.7% до 88 млн т., что тем не менее, будет все еще ниже показателей 2018-2019 гг., когда добывалось более 90 млн т. в год. После «провального» 2020 года нефтяные котировки в 2021 г. отыграли свое падение и достигли отметки в \$70.4 за баррель в среднем за год (+66%).

Во второй половине 2021 г. инвестиции в основной капитал вернулись в положительную зону роста после спада, наблюдавшегося со второго квартала 2020 г. По итогам четвертого квартала темпы роста инвестиций достигли 3.5% г/г. В целом за 2021 г. общий объем инвестиций в основной капитал составил Т13.2 трлн и превысил уровень в Т12.3 трлн 2020 г., когда наблюдалось сокращение инвестиций на 3.9%. Инвестиционные вложения в 2021 г. также оказались выше уровня 2019 г., когда их объем составил Т12.6 трлн. В то же время отметим, что в период 2017-2019 гг. среднегодовые темпы роста инвестиций превышали 10% в год за счет инвестиций в расширение и дальнейшую разработку Тенгизского месторождения.

На фоне восстановления экономики и увеличения потребительской активности оборот розничной торговли в январе-декабре в реальном выражении вырос на 6.5% г/г по сравнению с увеличением на 6% г/г за 9М2021 г. Розничный товарооборот в номинальном выражении за 2021 г. увеличился до Т13.4 трлн с Т11.7 трлн в 2020 г. (Т11.3 трлн в 2019 г.). При этом рост розничной торговли произошел прежде всего за счет оборота непродовольственных товаров, объем продажи которых увеличился на 9.6% г/г, в то время как по продовольственным товарам увеличение зафиксировано всего на 1.0% г/г. Такая существенная разница в динамике данных товарных групп обусловлена их динамикой в кризисный 2020 г., когда наблюдалась противоположная картина – сокращение на 10.1% г/г оборота непродовольственных товаров, при одновременном увеличении реализации продовольственных на 7% г/г.

Темпы потребительской инфляция, зафиксированные на уровне 8.4% в конце 2021 г., являются максимальными с 2017 года. Ускорение инфляции началось в 2019 году после достижения ее минимума в 5.3% в 2018 г. Ускорению роста цен способствовали, как внешние, так и внутренние факторы. Среди них были и повышение нефтяных котировок на 66% г/г в прошедшем году до \$70.4 за баррель (средняя цена за год) и подорожание продуктов питания на мировом рынке на 28.1% г/г (индекс цен на продовольствие FAO – Всемирной продовольственной организации) до 10-летнего максимума. Глобальный характер инфляционных процессов наглядно демонстрирует динамика инфляции на мировом уровне, которая согласно данным информационного агентства Блумберг, по итогам 2021 г. почти утроилась с 2.1% в 2020 г. до 5.7% в 2021 г. В РФ инфляция достигла максимума с 2016 г. в 8.4% по сравнению с 4.9% в предыдущем году, в США инфляция подскочила с 1.4% до 7%, а в странах Еврозоны дефляция в 2020 году сменилась резким подъемом до 5% по итогам 2021 г. Таким образом, внешняя инфляция через рост импорта потребительских товаров, а также через котировки товаров на биржах транслируется на цены на внутреннем рынке Казахстана. Давление на потребительские цены происходило также за счет ослабления национальной валюты (среднегодовой курс), которая потеряла к доллару США 3.2% своей стоимости в 2021 г. и 7.9% в 2020 г.

Стимулирование экономики и ее быстрое восстановление способствовали росту номинальной заработной платы в 2021 г. на 17% г/г. На рынок жилой недвижимости из пенсионных накоплений граждан в 2021 г. поступило Т2.1 трлн (~2.5% от ВВП), что спровоцировало рост цен на недвижимость на 22%, а стоимость аренды, являющейся компонентом платных услуг, при этом увеличилась на 17.6%, что в конечном счете отразилось на показателе общей инфляции. Таким образом, ускорение темпов инфляции произошло не только со стороны совокупного предложения из-за роста издержек производства, но и со стороны совокупного потребительского спроса и инвестиций, получивших сильный монетарный импульс из-за роста доходов населения и введения в потребительский оборот части пенсионных средств граждан.

### **Процентная политика. Денежный рынок и валютный курс**

В течение 2021 г. Национальный банк РК повысил базовую ставку на 75 бп до 9.75%. Коридор по управлению ликвидностью оставался симметричным +/-1%.

Макроэкономическая динамика для нефтедобывающих стран (РФ и Казахстан) была схожей и характеризовалась ускорением инфляционных процессов не только со стороны предложения на фоне восстановления мировой и локальных экономик, но и со стороны спроса на фоне роста деловой активности, расширения потребительского кредитования и расширения бюджетного импульса. Такая макроэкономическая динамика отразилась на ускорении не только потребительской инфляции (Казахстан до 8.4%, РФ до 8.4% г/г, Белоруссии 10.0% г/г, Кыргызстане 11.2% г/г), но и на ускорении цен предприятий-производителей промышленной продукции (Казахстан до 46.1%, РФ до 28.1% г/г, Белоруссии 14.3% г/г, Кыргызстане 5.6% г/г). Наряду с наблюдаемым ростом темпов инфляции наблюдалось ускорение инфляционных ожиданий со стороны населения. Относительно заякоренные инфляционные ожидания населения в Казахстане в ноябре резко «подскочили» до 10.8% и стабилизировались на уровне в 10.3% в декабре при фактическом уровне инфляции в 8.4%. В РФ ожидания населения находились весь прошлый год на высоком уровне (порядка 12%) и выросли до 13.5% в ноябре и до 14.8% в декабре на фоне ускорения фактических темпов инфляции до 8.4% г/г. Высокие темпы фактической и ожидаемой динамики инфляции привели к тому, что НБК и ЦБ РФ стали поступательно ужесточать денежно-кредитные условия. Однако, если НБК повысил базовую ставку только на 75 бп за прошлый год, то ЦБ РФ с марта прошлого года повысил ключевую ставку с 4.25% до 8.5%.



Эффективная ставка первичного размещения нот НБРК в декабре 2021 г. составила 10.17% при объеме размещения Т1,340 млрд против ставки в 9.33% и объеме первичного размещения в Т1,735 млрд в январе. Доходность размещения нот НБРК сроком на 91-182 дней составила в декабре 2020 г. 9.93% и 9.96% соответственно. В целом же объем избыточной ликвидности сократился на 30% г/г и на конец прошлого года составил Т3,392 млрд.

По состоянию на конец 2021 г. курс национальной валюты ослаб на 2.6% г/г до 431.7 тенге за доллар США. Ослабление курса по паре USDKZT происходило на фоне роста котировок нефти марки Brent в моменте до \$86.4 за баррель с последующей коррекцией до \$68.9 на конец прошлого года. Не сдержали от ослабления курс национальной валюты и валютнообменные операции НБК для Национального фонда. Так, в 4кв2021 г. объем валютнообменных операций НБК сократился на 14.7% кв/кв до \$2.4 млрд, при этом в годовом выражении объем этих операций увеличился на 6.1% до \$9.6 млрд. Квартальное сокращение объема участия НБК в торговле валютой с 33.2% (с учетом валютных интервенций 35.9%) в 3 квартале до 23.0% (25.4%) в 4 квартале 2021 г. отчасти снизило поддержку национальной валюте на бирже.

### Текущий и финансовый счета

Текущий счет республики Казахстан за 2021 г., согласно предварительной оценке НБК, сложился с дефицитом в \$5.7 млрд (дефицит \$6.5 млрд за 2020 г.). Дефицит текущего счета наблюдался три квартала подряд, снизившись с \$1.5 млрд в первом квартале до \$1.2 млрд во втором и расширившись до \$1.4 млрд в третьем. В четвертом квартале дефицит текущего счета расширился до \$1.6 млрд. Несмотря на рост профицита торгового счета за 2021 г. на 101.4% г/г до \$20.7 млрд и на сокращение дефицита счета услуг с \$3.1 млрд до \$1.8 млрд, расширение дефицита по счету первичных доходов на 61.5% г/г до \$24.2 млрд способствовало сокращению дефицита текущего счета по сравнению 2020 г. всего лишь на \$826 млн.

Рост стоимости энергоносителей и металлов на международных площадках (83.5% структуры экспорта за 2021 г.) привел к опережающему росту экспорта (27.2% г/г до \$60.2 млрд) над импортом (6.6% г/г до \$39.4 млрд), что, в свою очередь, и способствовало росту профицита торгового счета на 101.4% г/г до \$20.8 млрд. В структуре экспорта доля минеральных продуктов за последние два года не изменилась (66% от номинальной стоимости экспорта), а доля металлов в структуре увеличилась с 16% в 2020 г. до 17.5% в 2021 г. Согласно данным Бюро национальной статистики РК, физический объем экспорта нефти и газового конденсата оставил 65.6 млн тонн (-6.9% г/г), при этом объем экспорта в денежном выражении увеличился на 31.1% и составил \$31.1 млрд.

Расширение объема доходов, полученных нерезидентами от прямых инвестиций, за 2021 г. на 63.8% г/г до \$22.3 млрд привело к углублению дефицита счета первичных доходов с \$13.6 млрд за 2020 г. до \$22.3 млрд за 2021 г.

По счету баланса вторичных доходов наблюдалось сокращение профицита в \$1.3 млрд 2020 г. до дефицита в \$417 млн за 2021 г. Таким образом, постепенное восстановление внешнеторговой динамики на фоне сохраняющихся ограничений, связанных с мобильностью населения, и несколько затаяжм восстановлением деловой активности в сфере предоставления международных услуг, а также рост оттока капитала в рамках прямых и портфельных инвестиций способствовали более сдержанному сокращению дефицита текущего счета республики Казахстан.

Относительный показатель дефицита текущего счета к ВВП за 2021 г. составил 3.0% (-\$5.7 млрд), сократившись с дефицита в -3.8% (-\$6.5 млрд) за 2020 г.

### Консолидированные международные резервы

Консолидированные международные резервы Республики Казахстан на конец 2021 г. составили \$89.7 млрд, сократившись на 1.0% кв/кв (-5% г/г) за счет сокращения номинального объема валовых ЗВР НБК на 3.2 кв/кв до \$34.4 млрд (-3.5% г/г). Объем активов Национального фонда вырос на 0.5% кв/кв до \$55.3 млрд (-5.8% г/г).

В рамках резервов Национального Банка РК наблюдается сокращение активов в СКВ на 19.2% кв/кв до \$10.8 млрд (-10.2% г/г). По данным МВФ, за декабрь 2021 г. в структуре ЗВР наблюдается сокращение активов в ЦБ на 8.7% г/г до \$5.2 млрд. Активы и депозиты в СКВ сократились на 40.4% г/г и составили \$3.3 млрд. Рост в структуре активов НБК демонстрирует золото, объем которого в денежном выражении вырос на 6.5% кв/кв и составил \$23.5 млрд (-0.2% г/г). Стоимость золота в течение прошлого года оставалась на относительно высоком уровне и к концу года составила \$1,829 за тройскую унцию (-3.2% г/г на конец периода). Рост этого актива преимущественно происходил за счет физического прироста на 3.7% г/г до 12.94 млн тройских унций или 402.8 тонн. Доля активов в золоте на конец прошлого года составила рекордные 68.5%, увеличившись с 66.2% годом ранее. Заметный рост произошел со стороны резервов в СДР (специальные права заимствования – инструмент МВФ), объем которых после распределения МВФ Казахстану \$1.6 млрд (согласно квоте 0.24% в фонде) увеличился с \$505 млн в июле до \$2.1 млрд в августе. По состоянию на конец прошлого года объем СДР составил \$2.05 млрд.

Поступления средств в Национальный фонд в январе-декабре, по данным Министерства Финансов РК, сократились на 37.5% в годовом выражении и составили Т3.5 трлн (\$8.1 млрд). Поступления прямых налогов от предприятий нефтяного сектора увеличились на 86% г/г до Т2.6 трлн (\$6.1 млрд). Существенный рост поступлений наблюдается по КПН (+125.5% г/г) и по рентному налогу на экспорт (+149.4% г/г). Налог на добычу полезных ископаемых увеличился на 32.4% г/г. В сумме доля этих статей в структуре поступлений составляет 66%. Инвестиционные доходы от управления фондом сократились на 80.5% г/г до Т799.5 млрд.

За 2021 г. расходы фонда сократились на 5.6% г/г и составили Т4.5 трлн или \$10.6 млрд. В 2021 г. размер гарантированного трансферта в государственный бюджет составил Т2.7 трлн, но с учетом целевого трансферта в размере Т1.8 трлн расходы фонда по сравнению с 2020 г. сократились незначительно - до Т4.5 трлн в 2021 г. против Т4.8 трлн в 2020 г. За 2021 г. сальдо поступлений в Фонд сложилось отрицательным и составило Т1.1 трлн (\$2.5 млрд).

## Банковский сектор

Прошедший год ознаменовался восстановлением динамики потребительского кредитования. Темпы роста портфеля потребительских займов ускорились с 4.3% г/г в 2020 г. до 40.0% в 2021 г. (+26.9% в 2019 г.). Также наблюдалось дальнейшее ускорение динамики роста портфеля жилищных займов с 32.3% г/г в 2020 г. до 40.3% г/г в 2021 г. (+32.0% г/г в 2019 г.). При этом динамика корпоративного кредитования вновь продемонстрировала существенное отставание: на фоне роста кредитования экономики на 26.5% портфель займов юридических лиц увеличился всего на 9.3% г/г (-1.5% г/г в 2020 г.). Кроме того, необходимо отметить продолжение роста депозитов (+22.7% г/г), значительное снижение объемов изъятой избыточной ликвидности (-30.0% г/г) и рост прибыли сектора на 78% до Т1.3 трлн.

**Потребительское кредитование и жилищные займы демонстрируют высокие темпы роста.** Несмотря на сдержанную динамику роста в течение первого полугодия, кредит экономике за 2021 г. увеличился на 26.5% до Т18 498 млрд (+5.5% г/г в 2020 г.). Основное направление кредитования БВУ сконцентрировалось на потребительском кредитовании, в результате чего кредитный портфель по этому направлению вырос на 40.0% г/г в 2021 г. до Т6.1 трлн. (+4.3% в 2020 г.). В то же время, строительство и приобретение жилья гражданами за счет использования гражданами части своих пенсионных накоплений продолжает демонстрировать схожую динамику с ростом портфеля на 40.3% г/г до Т3.5 трлн. (+32.3% в 2020 г.). Удельный вес потребительского кредитования в структуре кредитного портфеля на конец 2021 г. составил 33.2% (30% в 2020 г.), в то время как удельный вес жилищных займов составил 18.9% (17% в 2020 г.).

**Прирост депозитов продолжился.** Объем депозитов за 2021 г. увеличился на 22.7% до Т27 трлн (+16.1% в 2020 г.). Основной рост вкладов произошел за счет роста розничных депозитов в тенге на 30.9% г/г до Т8 708 млрд (23.6% г/г в 2020 г.), в то время как валютные розничные депозиты в долларовом эквиваленте выросли на 7.2% г/г до \$10 556 млн. Корпоративные вклады за 2021 г. выросли на 18.5% до Т12.6 трлн. Корпоративные депозиты в тенге выросли на 19.8% г/г до Т8 629 млрд (32.5% г/г в 2020 г.), а валютные корпоративные вклады в долларовом эквиваленте выросли на 24.0% г/г до \$12 063 млн. Соотношение депозитов физических и юридических лиц составило 51.64% к 48.36% соответственно.

**Объем изъятой НБК ликвидности резко сократился в конце года.** В 2021 г. валовый объем изъятой НБК ликвидности сократился на 30.0% г/г и составил Т3.4 трлн, что сопоставимо с 16.8% кредитного портфеля банковской системы и 11.3% от итоговой денежной массы в экономике. Заметное сокращение объемов стерилизации избыточной ликвидности наблюдалось в конце года (ноябрь -24.6% м/м, -Т1.3 трлн; декабрь -13.1% м/м, -Т0.5 трлн). Существенное влияние на годовой рост объема изъятий оказало сокращение объемов нот НБК на 28.2% г/г (-15.0% м/м) до Т2.1 трлн.

**Чистая прибыль банковского сектора в 2021 г. выросла почти вдвое.** Чистая прибыль банковского сектора за 2021 г. составила Т1 289.3 млрд, увеличившись на 77.6% г/г. Чистые процентные доходы за 2021 г. составили Т1 542 млрд, что на 23.6% больше результатов предыдущего года. Чистые комиссионные доходы в 2021 г. увеличились на 27.6% г/г и составили Т596.7 млрд. В условиях ограниченной трансформации сбережений населения и бизнеса в кредит экономике в 2021 г., соотношение депозитов к займам достигло значения 128.78%, а доля доходов, связанная с получением вознаграждения по требованиям банка к клиентам, сократилась с 73.7% в 2020 г. до 70.8% в 2021 г.

### 3.2. Доля рынка, маркетинг и продажи

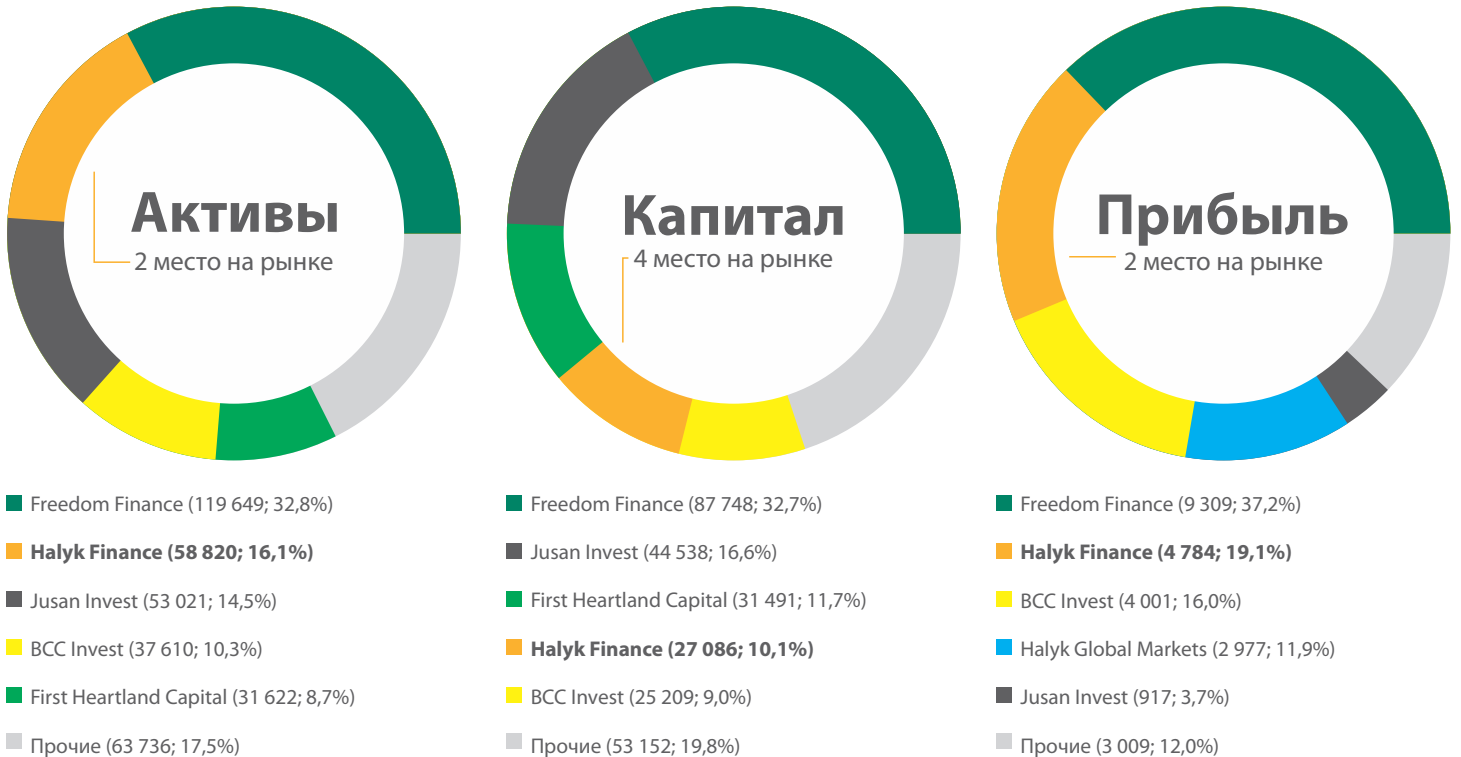
Halyk Finance в полной мере соответствует стандартам для определения конкурентоспособности компании, позволяющим занимать лидирующие позиции среди казахстанских брокерских компаний на протяжении долгого времени:

- 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 профессиональных участников РЦБ (млн тг и %)



Среди 18 компаний, осуществляющих управление инвестиционным портфелем, Компания на 01.01.2022 г. по доле активов на рынке и прибыли занимает 2-е место, по капитализации занимает 4-е место (-1 позиция по сравнению с началом 2020 года). На изменение в рыночных позициях брокерских компаний повлияла докапитализация АО «First Heartland Jusan Invest» в октябре 2021 года, в результате чего АО «First Heartland Capital» переместилось с 7-го на 3-е место по размеру активов. По показателям рентабельности активов и капитала на 01.01.2021 г. результаты Компании лучше среднерыночных показателей.

По состоянию на 01.01.2022 доля Компании на рынке розничных ПИФов составила 45,6% или 64,6 млрд тенге.

Рыночная доля Halyk Finance по стоимости чистых активов ОПИФ и ИПИФ (млн тг и %)



■ Halyk Finance (64 607; 45,6%)
■ BCC Invest (56 611; 39,9%)
■ Jusan Invest (11 222; 7,9%)
■ Freedom Finance (4 932; 3,5%)
■ Сентрас Секьюритиз (2 226; 1,6%)
■ Прочие (2 118; 1,5%)

В целях охвата широкого круга инвесторов под управлением Компании находятся 4 розничных ПИФа:

- Halyk-Валютный состоит из высокодоходных долларовых облигаций и соответствующих им ETF. Размер чистых активов фонда на 01.01.2022 года составляет порядка 120,1 млн долл США. Доходность фонда за 2021 год составила 3,58% 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 01.01.2022 года составляет около 14,7 млн долл США. Доходность фонда за 2021 год составила 3,06% 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 13,8 млн долл США. Доходность фонда за 2021 год составила 2,60% 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 1,0 млн долл США. Доходность фонда за 2021 год составила -0,16% годовых.

Маркетинговые активности Компании лежат, преимущественно, в сфере привлечения и удержания 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.

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 продаваемым услугам;
- Использование сети точек продаж Народного Банка как оффлайн-канала для роста MAU;
- Организация обучающих курсов и публикация торговых идей 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;
- регулярные инвестиционные рекомендации по долевым и долговым инструментам казахстанских и международных рынков
- 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 2022-2024 гг.

#### Брокерская деятельность

Будет продолжена работа по улучшению сервисов и расширению клиентской базы брокерского направления бизнеса. В частности, акценты будут сделаны на расширении клиентской базы крупных клиентов, в том числе корпоративных и состоятельных частных инвесторов, наращивании клиентского портфеля на брокерском обслуживании 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;
- регламентированной маркетинговой деятельности по повышению узнаваемости бренда и сопровождению 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;
- развития направления по осуществлению валютных операций в интересах клиентов на основании полученной в декабре 2021 года лицензии Агентства по регулированию и развитию финансового рынка на осуществление банковских операций.

### **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 2022-2024 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 НБРК) в рыночных размещениях облигаций казахстанских эмитентов и передачи небольшой части пенсионных активов в управление частным компаниям. При этом Группа Халык традиционно занимает позицию в Топ-3 среди андеррайтеров локальных тенговых и международных облигаций.

На сегодняшний день, несмотря на снижение активности казахстанских частных инвесторов в приобретении тенговых облигаций корпоративных эмитентов, мы ожидаем, что спрос может восстановиться завершения военного конфликта между РФ и Украиной, понижения базовой ставки НБРК как минимум до уровней 2021 года, а также стабилизации обменного курса тенге. Конкуренция среди андеррайтеров на казахстанском долговом рынке остается на высоком уровне. Компания ожидает, что в 4 квартале 2022 года вследствие возможной стабилизации внутренней политической и экономической ситуации, а также стабилизации внешней геополитической ситуации, локальный долговой рынок может восстановиться. Учитывая опыт Компании в организации выпусков тенговых облигаций, а также возможности Группы Халык выступать в качестве одного из якорных инвесторов, Компания намерена следовать поставленной цели по удержанию Группой одной из лидирующих позиций среди организаторов облигаций Казахстана.

По нашим ожиданиям, учитывая прогнозы на 2022 год по снижению темпов роста глобальной экономики, росту инфляции и процентных ставок в США, а также росту товарно-сырьевого рынка, международные долговые рынки капитала будут не очень привлекательны для казахстанских эмитентов. Однако, в случае положительных изменений рыночных условий в 4 кв. 2022 года, либо в 2023 и 2024 годах, Компания может ожидать потенциальные выпуски и размещения еврооблигаций со стороны казахстанских эмитентов, имеющих определенную часть выручки в иностранной валюте и готовых нести потенциальный риск девальвации тенге. 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 выполнение Правительством Республики Казахстан комплексного плана приватизации на 2021–2025 годы. В настоящее время определены 4 дочерних компаний АО "ФНБ "Самрук-Казына", планирующие IPO в течение периода с 2022 по 2024 годы.

## Направление Исследований (Research)

### Аналитика для институционального инвестора

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

### **Фокус на качестве анализа**

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

### **Фокус на качестве аналитики**

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

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

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

### **Консалтинг в области экономического развития**

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



## 4. Финансово-экономические показатели

Показатель	01.01.2022		01.01.2021		01.01.2020	
	млн тенге	млн долл. США*	млн тенге	млн долл. США*	млн тенге	млн долл. США*
Инвестиционный портфель	54 230	125,6	40 266	95,7	44 384	116,0
Итого активы	58 820	136,2	45 182	107,3	47 281	123,6
Средства кредитных учреждений	17 018	39,4	7 783	18,5	13 311	34,8
Собственный капитал	27 086	62,7	25 633	60,9	22 069	57,7

Структура инвестиционного портфеля по классам активов (тыс. тенге)

Класс активов	Рыночная стоимость			Доля		
	01.01.20	01.01.21	01.01.22	01.01.20	01.01.21	01.01.22
Государственные ценные бумаги РК, облигации казахстанских эмитентов с гос. участием, банки развития	2 896 126	22 677 638	21 158 882	6,5%	56,3%	39,0%
Государственные ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами	0	0	813 170	0%	0%	1,5%
Корпоративные долговые инструменты	26 734 779	9 555 217	25 997 750	59,7%	23,7%	47,9%
Долевые инструменты	14 753 173	5 288 497	6 259 698	33,0%	13,1%	11,5%
Депозиты	369 887	0	0	0,8%	0%	0%
Обратное РЕПО	0	2 744 977	0	0%	6,8%	0%
<b>ИТОГО</b>	<b>44 753 965</b>	<b>40 266 329</b>	<b>54 229 500</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Структура инвестиционного портфеля по классификации портфеля (тыс. тенге)

Портфель	Рыночная стоимость			Доля		
	01.01.20	01.01.21	01.01.22	01.01.20	01.01.21	01.01.22
Оцениваемые по справедливой ст-ти через прочий совокупный доход	6 741 013	3 050 313	4 550 899	15,06%	7,58%	8,39%
Оцениваемые по справедливой ст-ти через прибыль или убыток	37 643 065	34 471 039	49 678 601	84,11%	85,61%	91,61%
Учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
Депозиты	369 887	-	-	0,83%	0%	0%
Обратное РЕПО	-	2 744 977	-	0%	6,82%	0%
<b>ИТОГО</b>	<b>44 753 965</b>	<b>40 266 329</b>	<b>54 229 500</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Показатель	2021		2020		2019	
	млн тенге	млн USD	млн тенге	млн USD	млн тенге	млн USD
Чистый процентный доход	1 939	4,5	831	2,0	1 703	4,5
Чистый комиссионный доход	2 302	4,3	2 043	4,9	1 958	5,1
Чистый дилинговый доход	1 945	4,5	4 147	9,9	2 336	6,1
Операционные расходы	1 846	4,3	1 563	3,7	1 245	3,3
Чистый доход	4 784	11,1	5 564	13,2	4 724	12,3

Показатель	2021	2020	2019
Возврат на средний собственный капитал	18,44%	23,74%	22,80%
Возврат на средние активы	10,77%	11,87%	12,70%
Операционные расходы / операционные доходы	27,70%	20,62%	20,20%

Динамика портфеля ценных бумаг (в млн тенге)

Доходы и расходы	2021 факт	2021 план	Отклонение	Взвеш. отклонение	2020 факт	% г/г	Взвеш. г/г
<b>Доходы</b>	<b>8 344</b>	<b>10 382</b>	<b>-20%</b>	<b>-20%</b>	<b>9 983</b>	<b>-16%</b>	<b>-16%</b>
Вознаграждения	3 449	2 784	24%	6%	3 099	11%	4%
Комиссии	2 472	3 481	-29%	-10%	2 202	12%	3%
Дилинговые операции	2 024	3 727	-46%	-16%	4 147	-51%	-21%
Прочие доходы	399	390	2%	0%	535	-25%	-1%
<b>Расходы</b>	<b>3 434</b>	<b>3 745</b>	<b>-8%</b>	<b>-8%</b>	<b>3 990</b>	<b>-14%</b>	<b>-14%</b>
Вознаграждения	1 510	1 370	10%	4%	2 245	-33%	-18%
Резерв на обесценение	-93	22	-523%	-3%	23	-504%	-3%
Комиссии	172	196	-12%	-1%	159	8%	0%
Операционные	1 845	2 157	-14%	-8%	1 563	18%	7%
Чистый доход до налога	4 910	6 637	-26%		5 993	-18%	
Подоходный налог	126	391	-68%		429	-71%	
<b>Чистая прибыль</b>	<b>4 784</b>	<b>6 246</b>	<b>-23%</b>		<b>5 564</b>	<b>-14%</b>	

## 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 2021 была доработана и актуализирована в части предоставления управленческой отчетности по рискам, а также присвоения и пересмотра внутреннего рейтинга по эмитентам, выпущенные которыми финансовые инструменты приобретаются в инвестиционные портфели под управлением Компании.

### 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.

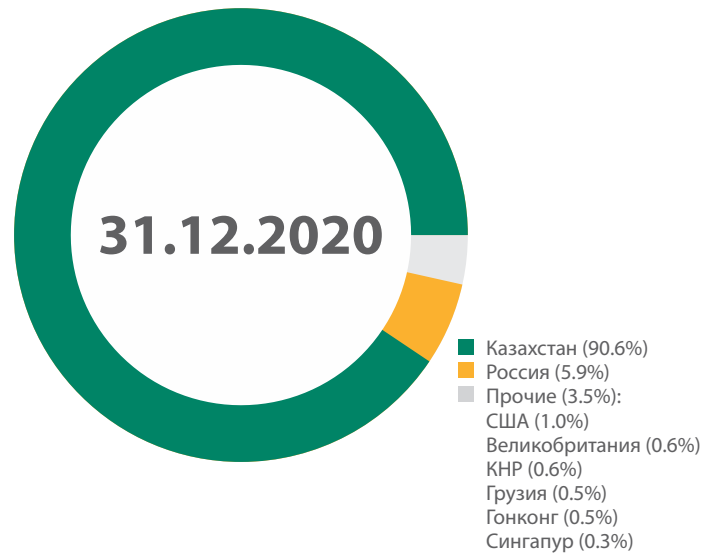
Компанией, для оценки кредитного качества корпоративных эмитентов используется внутренняя рейтинговая модель (Internal Rating Model, IRM), которая основывается на количественных показателях (финансовые показатели эмитента), а также на качественных показателях, включая оценку операционной среды, бизнеса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

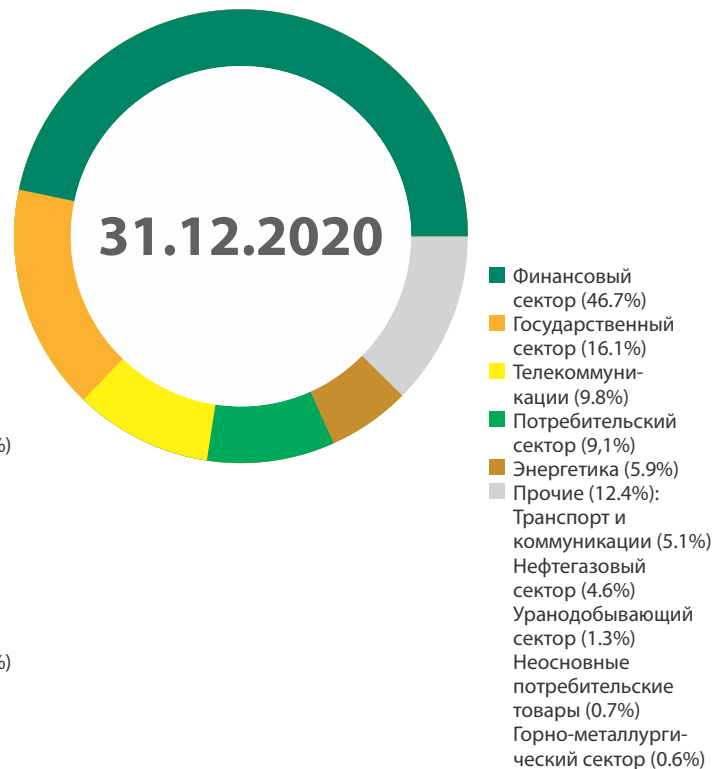
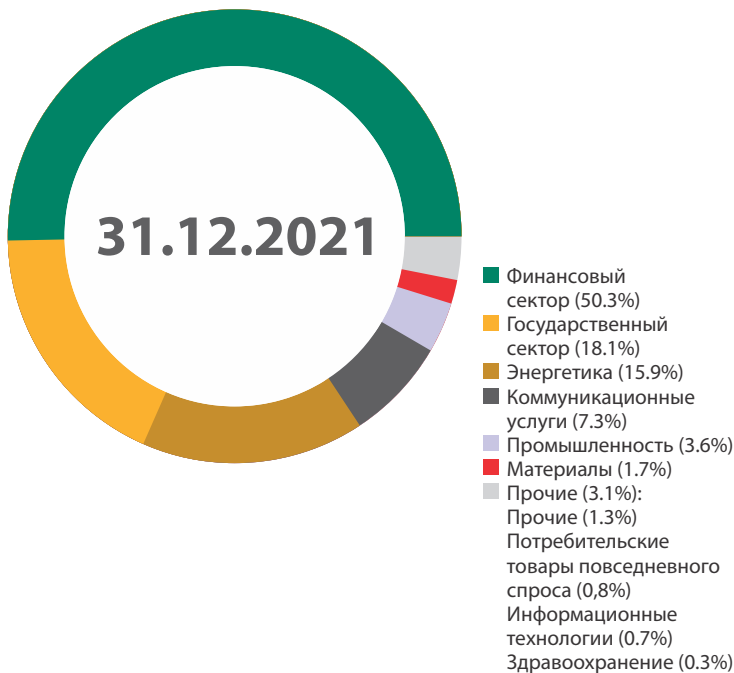
По состоянию на 31 декабря 2021 года значительный удельный вес в структуре инвестиционного портфеля Компании занимали инвестиции в долговые финансовые инструменты (85,0%). Корпоративные долговые финансовые инструменты составляют 64,7% от активов портфеля ценных бумаг, государственные ценные бумаги Республики Казахстан – 16,0%, долговые ценные бумаги Международных Финансовых Организаций – 2,9%, ГЦБ иностранных государств – 1,4%. Долевые финансовые инструменты составляют 9,8% от активов портфеля ценных бумаг. Остальная часть портфеля (5,1%) представлена денежными средствами и ETF (Exchange Traded Funds).

В разрезе отраслей крупнейшую долю занимают инвестиции, относящиеся к финансовому сектору (50,3%), государственном сектору (18,1%), энергетическому сектору (15,9%) и коммуникационных услуг (7,3%). В разрезе стран 88,9% занимают инвестиции в эмитентов, деятельность которых сосредоточена в Республике Казахстан.

Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по странам



Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по секторам экономики



## Управление активами/пассивами

В целях формирования оптимальной структуры активов Компании, обеспечивающей сбалансированный подход к управлению соотношением «риск-доходность», Компания осуществляет вложения во внутренние и внешние активы, диверсифицированные по типам ценных бумаг, сегментам экономики, видам валют, срокам погашения и признаку резидентства. Структура активов Компании за 2021 год изменилась и представлена следующим образом:

Структура активов Halyk Finance

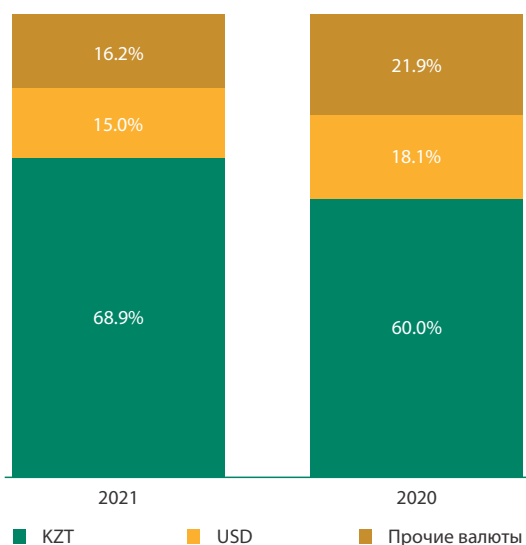


За 2021 год активы Компании увеличились на 30,2% в основном за счет роста портфеля ценных бумаг Компании на 44,5%. Портфель ценных бумаг Компании продолжает оставаться крупнейшей статьёй в структуре активов Компании, наблюдается увеличение его доли по сравнению с 2020 годом. По состоянию на 31 декабря 2021 года доля портфеля ценных бумаг составила 92,2% (+9,2 п.п.), размер 54,3 млрд тенге (+44,5%).

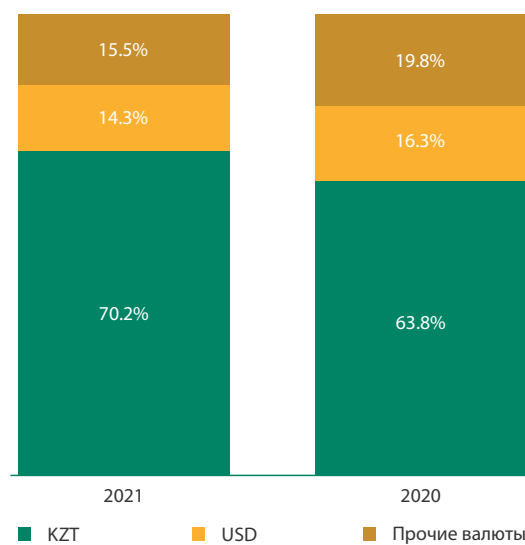
## Управление рыночными рисками

В течение 2021 года структура инвестиционного портфеля по видам валют изменилась. Доля финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, выросла до 31,1% (40,0% в 2020 году). Доля активов, номинированных в национальной валюте, составила 70,2% от всех активов Halyk Finance (63,8% в 2020 году). Изменение валютной композиции в балансе Компании за 2021 год не существенное. Наблюдается снижение доли активов, номинированных в долларах США, и доли активов в прочей иностранной валюте, преимущественно в российских рублях.

Портфель ценных бумаг в разрезе валют



Активы компании в разрезе валют



Компания определяет следующие виды процентного риска: процентный риск по портфелям ценных бумаг, а также процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок (риск изменения ставки вознаграждения). Управление рыночными рисками (валютный, процентный, ценовой) осуществляется посредством установления VaR-лимитов. Размер установленных лимитов пересматривается на предмет их актуальности, соответствия рыночным условиям и риск-аппетиту Компании. В 2021 году на фондовых рынках наблюдался средний уровень волатильности цен и процентных ставок на финансовые инструменты, что соответственно не привело к росту показателей VaR инвестиционного портфеля Компании. В 2021 году установленные лимиты рыночного риска соблюдались.

### 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.

За 2021г. было зафиксировано 6 случаев операционных рисков, приведших к материальному ущербу. Сумма ущерба составила 0,08% от собственного капитала Компании, что находится в рамках установленного лимита на операционный риск. В отчетном периоде также проведено тестирование по обеспечению непрерывности и восстановлению деятельности ИТ-систем. Существенных недостатков выявлено не было.

### Управление комплаенс-рисками

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

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

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

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

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

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

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

Целями Политики управления комплаенс-риском являются:

- 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 31.12.2021 года численность персонала Компании составила 104 человека., из них мужчин – 46 человек, женщин – 58 человек. 102 человек являются работниками Головного офиса в Алматы, 2 человека – работники филиала в Нур-Султане.

Количество работников по возрастным группам по состоянию на 31.12.2021 года составляет:

- в возрасте до 30 лет – 27 человек;
- в возрасте от 30 до 50 лет – 73 человека;
- в возрасте свыше 50 лет – 4 человека.

Доля принятых работников в 2021 году составила 50%. 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 2021 году составило 3 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	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.
Численность сотрудников, чел.	54	53	58	69	89	104
Фонд заработной платы, млн тенге	578,2	639,9	681,2	783,8	955,7	1 442,8

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.

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 Halyk Finance охрана труда и здоровья на рабочих местах является для Компании безусловным приоритетом. Несмотря на то, что у Компании отсутствует деятельность, потенциально сопряженная с высоким травматизмом или высоким риском профессиональных заболеваний, были разработаны и утверждены внутренние документы, регламентирующие соблюдение требований безопасности и охраны труда, пожарной и электробезопасности. Регулярно проводится обучение и проверка знаний сотрудников. Проводятся мероприятия по своевременному выявлению и предупреждению производственного травматизма.

В отчетном периоде в Компании несчастных случаев, смертельных случаев, профессиональных заболеваний, травм, связанных с деятельностью Компании, не было.

### **Подготовка и образование**

В 2021 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 89 работников, в том числе 38 мужчин и 51 женщины. Количество руководителей (членов Правления), прошедших официальную оценку результативности, составило 3 человека, количество рядовых работников (руководителей самостоятельных структурных подразделений и специалистов) – 86 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 25,9%, в возрасте от 30 до 50 лет – 70,2%, в возрасте свыше 50 лет – 3,8%. Фактическая численность работников составляет 101 человек, из них 43 мужчин и 58 женщин.

Соотношение заработных плат мужчин к заработным платам женщин составило 1,05. 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 – 85,69 куб.м на сумму 35 621,93 тенге
- потребление холодной воды – 374,18 куб. м на сумму 60 358,81 тенге
- услуги канализации – 1 015,31 куб. м на сумму 71 731,47 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 – 317 678,98 кВт/ч на сумму 6 509 242,37 тенге
- потребление тепловой энергии – 4 003,83 куб. м на сумму 1 253 774,48 тенге.
- потребление ГСМ: Аи-92, 93 – 5 664,7 л на сумму 844 767,47 тенге и Аи-95 – 7 759,53 л на сумму 1 293 980,84 тенге.

Для рационального энергопотребления, Компания:

- использует светодиодные лампы в целях сбережения электрической энергии, сокращения затрат на потребление электричества и минимизации негативного воздействия ртути на окружающую среду при утилизации ламп;
- использует энергоэффективное LED-освещение 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 2021 и 2020 годов, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 6,057,289 простых акций общей стоимостью 11,240,188 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В течение 2021 года Компания начислила и объявила дивиденды по простым акциям в общей сумме 3,338,415 тыс. тенге. Дивиденд на одну акцию составил 0,55 тенге.

В течение 2020 года Компания начислила и объявила дивиденды по простым акциям в общей сумме 1,998,905 тыс. тенге. Дивиденд на одну акцию составил 0,33 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.

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

Наименование:	2021 г. (за 2020 г.)	2020 г. (за 2019 г.)	2019 (за 2018 г.)	2018 (за 2017 г.)	2017 г. (за 2016 г.)
По привилегированным акциям	-	-	3 000	2 000	2 500
По простым акциям	3 338	1 999	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 338</b>	<b>1 999</b>	<b>3 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 500</b>

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

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

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлена ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Количество акций в обращении	Чистые активы*	Балансовая стоимость одной акции	Количество акций в обращении	Чистые активы*	Балансовая стоимость одной акции
Простые акции	6,057,289	26,780,571	4,421	6,057,289	25,435,318	4,199
Привилегированные акции	-	-	-	-	-	-
		<b>26,780,571</b>			<b>25,435,318</b>	

## 8.4. Организационная структура

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

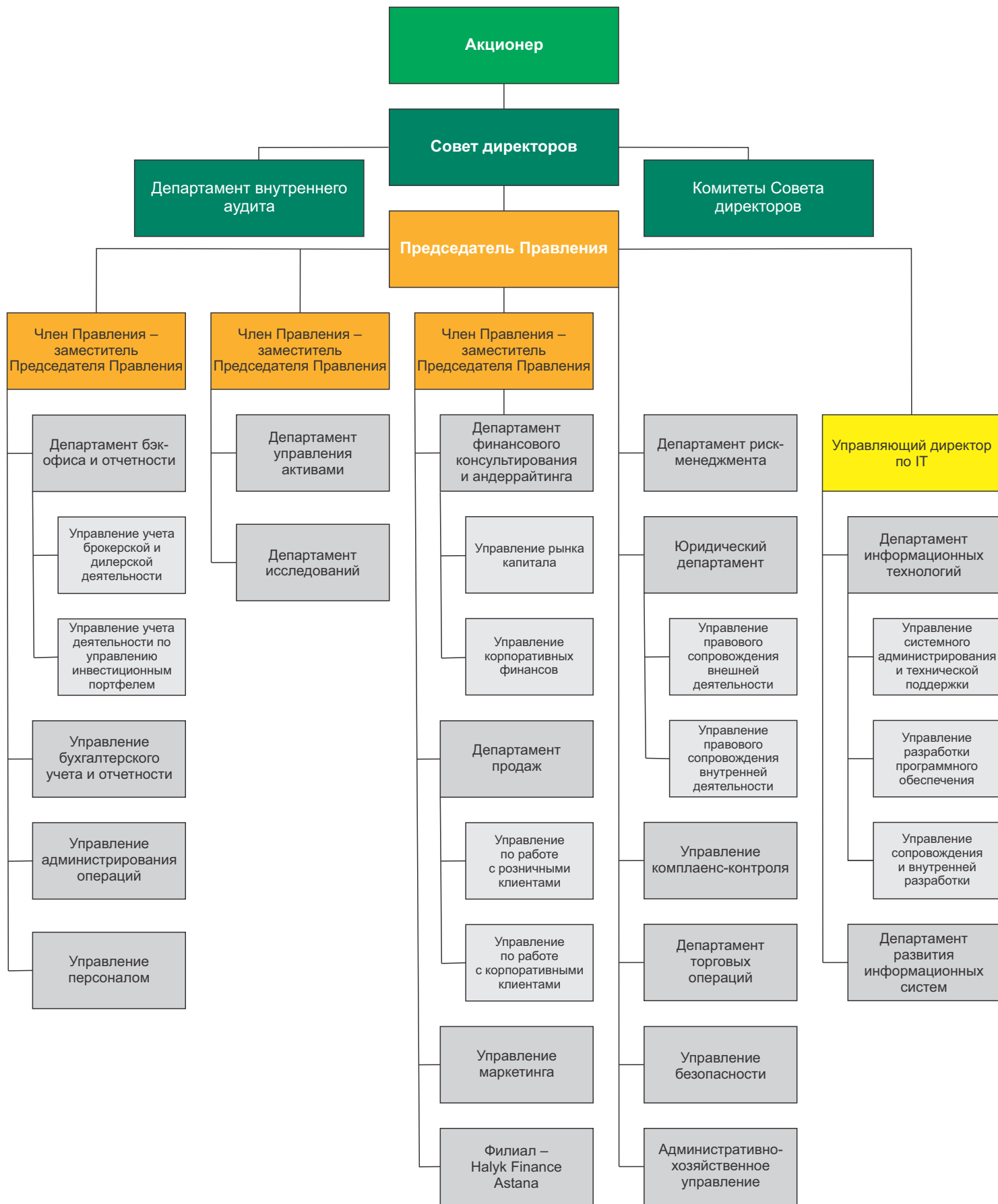
- высший орган – единственным акционером – Народный Банк;
- орган управления – Совет директоров;
- комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита;
- комитет Совета директоров по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- исполнительный орган – Правление;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

В Halyk Finance созданы следующие структурные подразделения:

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



- **Департамент внутреннего аудита (Пернебаев Касен Усенович)** – основной задачей департамента является оценка надежности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками по всем аспектам деятельности Компании.
- **Департамент управления активами (Таиров Рустам Галиакбарович)** – осуществляет управление собственным инвестиционным портфелем Компании и инвестиционным портфелем клиентов Компании.
- **Департамент торговых операций (Онгарбаева Алия Айдархановна)** – осуществляет торговые операции в торговых системах организаторов торгов и на внебиржевых рынках, а также осуществляет функции маркет-мейкера.
- **Департамент продаж (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 (Махашева Шинара Нурхатовна)** – осуществляет организацию раздельного учета собственных активов Компании и активов клиентов.
- **Департамент развития информационных систем (Ахмадиева Ольга Владимировна)** – осуществляет мониторинг существующих информационных систем, выработку предложений по их улучшению, постановку задач по разработке функциональности существующих или новых автоматизированных систем, а также контроль за этими процессами.
- **Департамент информационных технологий (Спиридонов Сергей Игоревич)** – осуществляет обеспечение программными продуктами, компьютерной техникой, сетевым и серверным оборудованием.
- **Управление администрирования операций (Қадыркулова Салтанат Алмазбекқызы)** – осуществляет ведение, контроль и хранение клиентских досье.
- **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.
- **Haluk Finance Astana (Асамбаева Динара Абдрахимовна)** – является филиалом Компании на территории МФЦА для осуществления следующих видов деятельности на основании лицензии:
  - осуществление операций по инвестированию в качестве принципала;
  - осуществление операций по инвестированию в качестве агента;
  - управление инвестициями;
  - консультирование по инвестированию;
  - организация сделок по инвестированию;
  - управление коллективными схемами инвестирования.
- **Управление маркетинга (Дильмухамбетов Тимур Есенович)** – разрабатывает и реализует маркетинговую стратегию для достижения средне- и долгосрочных целей Компании, рекламную и PR-политику с целью формирования положительного имиджа и широкой известности Компании в Казахстане и за рубежом.
- **Управление персоналом (Байжуманова Гульнара Азбековна)** – реализует политику Компании в области управления персоналом в соответствии со стратегией и текущими планами развития Компании.



## 8.5. Совет директоров

Совет директоров является коллегиальным органом управления Компании.

Совет директоров Halyk Finance осуществляет общее руководство деятельностью Компании в соответствии с 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 Грузии» 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 держателей ценных бумаг и иной деятельности
04 мая 2016 года – 31 декабря 2018 года	АО «Единый регистратор ценных бумаг»	председатель Совета директоров, независимый директор	Регистраторская и депозитарная деятельность
29 марта 2016 года – настоящее время	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	член Совета директоров, независимый директор	деятельность (отдельные виды банковских операций)
20 апреля 2016 года – настоящее время	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Председатель Совета директоров, независимый директор	Банковская деятельность
01 февраля 2017 года – 31 июля 2017 года	АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	член Совета директоров, независимый директор	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%.

### **Охонов Фархад Рашидович, 1980 г.р.**

Член Совета директоров, председатель Правления.

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

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

<b>Период</b>	<b>Наименование организации</b>	<b>Должность</b>	<b>Сфера деятельности</b>
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 – 19 марта 2021 года	АО «Halyk Finance»	Член Правления – заместитель председателя Правления	
20 марта 2021 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Председатель Правления	
07 апреля 2021 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров	

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

Советом директоров Halyk Finance в 2021 году было проведено 48 заседаний, рассмотрено 95 вопросов.

## **8.6. Исполнительный орган**

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

На отчетную дату Правление Halyk Finance состояло из трех членов:

### **Охонов Фархад Рашидович, 1980 г.р.**

Член Совета директоров, председатель Правления.

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

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

<b>Период</b>	<b>Наименование организации</b>	<b>Должность</b>	<b>Сфера деятельности</b>
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 – 19 марта 2021 года	АО «Halyk Finance»	Член Правления – заместитель председателя Правления	
20 марта 2021 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Председатель Правления	
07 апреля 2021 года – по настоящее время	АО «Halyk Finance»	Член Совета директоров	

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

### Асильбеков Роман Джумабаевич, 1978 г.р.

Член Правления, 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 – 19 марта 2021 года	АО «Halyk Finance»	Член Правления	
20 марта 2021 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%.

### Аюханова Мадина Ерлановна, 1975 г.р.

Член Правления – заместитель председателя Правления Halyk Finance.

Окончила Казахскую Государственную Академию Управления по специальности экономист-международник, а также Алматинский Технологический Университет по специальности магистр науки (экономика).

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

Период	Наименование организации	Должность	Сфера деятельности
01 ноября 2012 года – 08 февраля 2019 года	ТОО «Первое кредитное бюро»	Финансовый директор	Деятельность по обслуживанию банков, оказание услуги по предоставлению информации о заемщиках
01 октября 2019 года – 14 февраля 2020 года	АО «Страховая компания «Amanat»	Заместитель председателя Правления	Страховая деятельность
12 мая 2020 года – 19 марта 2021 года	АО «Halyk Finance»	Финансовый директор	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
20 марта 2021 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%.

Правлением Halyk Finance в 2021 году проведено 112 заседаний, в рамках которых рассмотрено 287 вопросов.

## 8.7. Комитеты Совета директоров и их функции

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

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

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

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

- Джолдасбеков А.М., член Совета директоров, независимый директор Компании (Председатель комитета);
- Дунаев А.Г., Председатель Совета директоров, независимый директор Компании (член комитета);
- Охонов Ф.Р., член Совета директоров Компании, Председатель Правления (член комитета – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов стратегического планирования);
- Маханов А.М., глава риск-менеджмента, главный комплаенс-контролер Народный банк (эксперт – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов стратегического планирования);
- Копайгора Е.В., 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 2021 год проведено 10 заседания Комитета по стратегии в рамках, которых были рассмотрены и выданы рекомендации Совету директоров Компании по 14 вопросам.

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

- Джолдасбеков А.М., член Совета директоров, независимый директор Компании (Председатель комитета);
- Дунаев А.Г., Председатель Совета директоров, независимый директор Компании (член комитета);
- Охонов Ф.Р., 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 2021 год проведено 9 заседаний Комитета по аудиту в рамках, которых были рассмотрены и выданы рекомендации Совету директоров Компании по 14 вопросам.

## 8.8. Внутренний контроль и аудит

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

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



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

В течение 2021 года Департаментом внутреннего аудита были проведены проверки всех лицензируемых видов деятельности Компании. Кроме того, проверены деятельность следующих подразделений Компании:

- Управление безопасности;
- Юридический департамент;
- Управление бухгалтерского учета и отчетности;
- Управление комплаенс-контроля;
- Управление маркетинга.

Результаты всех проверок были рассмотрены Советом директоров Компании.

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

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

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

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

Основными принципами информационной политики Halyk Finance являются:

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

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

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

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

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

## **8.10. Информация о вознаграждениях**

Вознаграждение членов Совета директоров за 2021 год составило 8,4 млн тенге. Вознаграждение членов Правления за 2021 год составило 221,3 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 2022 год

В условиях волатильности на финансовых рынках, основной задачей Halyk Finance на 2022 год будет сохранение и усиление своих позиций во всех сегментах рынка ценных бумаг, используя имеющийся обширный практический опыт. Компания продолжит разрабатывать и реализовывать стратегии по удержанию существующих и привлечению новых клиентов с учетом их потребностей, расширяя спектр предоставляемых услуг, улучшая существующие сервисы и внедряя новые.

Действия Компании будут направлены на органический рост клиентской базы из числа корпоративных и состоятельных частных инвесторов. Компания планирует сосредоточиться на продуктообразовании и продвижении инструментов коллективного инвестирования и управления активами клиентов.

Собственный портфель Компании по-прежнему остается 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. Компания в 2022 году планирует дополнить торговый функционал приложения долговыми инструментами и возможностью подачи заявок на участие в первичных размещениях, с учетом планов вывода на IPO казахстанских компаний.

# Приложение: финансовая отчетность

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 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 2021 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 03 марта 2022 года и подлежит последующему утверждению Советом Директоров и Единственным Акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

От имени Правления Компании:

**Охонов Ф.Р.**  
Председатель Правления

03 марта 2022 года  
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**  
Главный бухгалтер

03 марта 2022 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 2021 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 2021 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. Вопрос ниже был рассмотрен в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

#### 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 Примечании 25 к финансовой отчетности Компании, по состоянию на 31 декабря 2021 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 28,797,193 тыс. тенге и 4,444,342 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.



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.

**Роман Саттаров**

Аудитор-исполнитель  
Квалификационное свидетельство  
№ МФ-0000149  
от 31 мая 2013 года

**Жангир Жилысбаев**

Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

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

03 марта 2022 года  
г. Алматы, Казахстан

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

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Процентный доход	6, 24	3,448,462	3,097,657
Процентный расход	6, 24	(1,509,573)	(2,245,364)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>1,938,889</b>	<b>852,293</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 24	1,651,411	2,493,583
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8	283,007	1,303,801
Комиссионные доходы	9, 24	2,472,186	2,202,471
Комиссионные расходы	9	(170,207)	(159,450)
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24	10,193	351,788
Восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	28,189	25,580
Доходы по дивидендам	10, 24	462,992	517,902
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки		64,471	(48,358)
Прочие доходы, нетто	24	14,193	16,804
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>4,816,435</b>	<b>6,704,121</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>		<b>6,755,324</b>	<b>7,556,414</b>
	11	(1,845,509)	(1,562,997)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>4,909,815</b>	<b>5,993,417</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(126,147)	(429,369)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>4,783,668</b>	<b>5,564,048</b>
<b>Прибыль на акцию</b>	<b>13</b>	<b>790</b>	<b>943</b>



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

Отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2021 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2020 года
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>4,783,668</b>	<b>5,564,048</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)</b>		
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>		
Чистая прибыль по переоценке справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2021, 2020 гг. – за вычетом налога – ноль тенге)	17,820	351,005
Реклассификации по финансовым активам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реализованным в течение периода, за вычетом налога на прибыль (2021, 2020 гг. – за вычетом налога – ноль тенге)	(10,193)	(351,788)
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b>	<b>7,627</b>	<b>(783)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>4,791,295</b>	<b>5,563,265</b>

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

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	14, 24	1,949,294	3,208,528
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15, 24	49,678,601	34,471,039
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16, 24	4,550,899	3,050,313
Дебиторская задолженность	17, 24	1,698,099	3,858,268
Требования по текущему налогу на прибыль		252,618	16,386
Прочие активы	18	84,251	141,050
Отложенные налоговые активы	12	48,902	117,339
Нематериальные активы		305,382	197,755
Основные средства		215,760	91,396
Инвестиционная недвижимость		36,649	30,006
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>58,820,455</b>	<b>45,182,080</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы, полученные от связанных сторон	19, 24	17,017,590	7,783,131
Обязательства по договорам репо	20	14,198,991	10,859,076
Прочие обязательства	21, 24	517,921	906,800
<b>Итого обязательства</b>		<b>31,734,502</b>	<b>19,549,007</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал – простые акции	22	11,240,188	11,240,188
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		146,773	139,146
Нераспределенная прибыль		15,698,992	14,253,739
<b>Итого капитал</b>		<b>27,085,953</b>	<b>25,633,073</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>58,820,455</b>	<b>45,182,080</b>

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

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 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
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>4,099,259</b>	<b>7,140,929</b>	<b>139,929</b>	<b>10,688,599</b>	<b>22,068,716</b>
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)
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>11,240,188</b>	<b>-</b>	<b>139,146</b>	<b>14,253,739</b>	<b>25,633,073</b>
Чистая прибыль	-	-	-	4,783,668	4,783,668
Прочий совокупный доход	-	-	7,627	-	7,627
Дивиденды объявленные и оплаченные	-	-	-	(3,338,415)	(3,338,415)
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>11,240,188</b>	<b>-</b>	<b>146,773</b>	<b>15,698,992</b>	<b>27,085,953</b>

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

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Проценты, полученные от финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,747,009	1,957,395
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		319,068	426,128
Проценты, полученные от транзакций обратное репо		32,934	19,390
Проценты, полученные от средств в кредитных учреждениях		-	182,232
Доход от дивидендов, полученный		462,992	517,902
Комиссионные доходы, полученные		2,309,851	1,816,919
Чистая реализованная прибыль, полученная по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,622,421)	(2,213,992)
Доход полученный от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10,193	351,788
Проценты, уплаченные по займам от связанных сторон		(299,226)	(1,737,717)
Проценты, уплаченные по транзакциям репо		(1,008,614)	(616,543)
Комиссионные расходы, уплаченные		(170,207)	(159,450)
Операционные расходы, уплаченные		(1,781,005)	(1,522,561)
Прочие доходы полученные		4,051	4,131
<b>Приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1,004,625</b>	<b>(974,378)</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
Средства в банках		-	321,034
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(11,179,159)	9,329,751
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,452,908)	3,845,962
Дебиторская задолженность		2,346,501	(2,455,325)
Прочие активы		53,584	15,906
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>			
Обязательства по договорам репо		3,284,500	(471,636)
Прочие обязательства		(388,899)	354,278
<b>(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>(6,331,756)</b>	<b>9,965,592</b>
Налог на прибыль уплаченный		(293,942)	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(6,625,698)</b>	<b>9,965,592</b>

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

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (продолжение)  
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(306,708)	(99,809)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		10,213	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(296,495)	(99,809)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды уплаченные	22	(3,338,415)	(1,998,905)
Поступление займа от связанной стороны	19	30,783,680	54,579,010
Погашение займа от связанной стороны	19	(21,782,826)	(59,842,210)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		5,662,439	(7,262,105)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,259,754)	2,603,678
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		520	266
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		(1,259,234)	2,603,944
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>14</b>	<b>3,208,528</b>	<b>604,584</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>14</b>	<b>1,949,294</b>	<b>3,208,528</b>
<b>Неденежные операции:</b>			
Переоценка инвестиционной недвижимости		-	11,480
Конвертация привилегированных акций в простые	22	-	(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) 339 43 77

### Вебсайт:

[www.halykfinance.kz](http://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).

Лицензия № 4.3.15 на осуществление банковских операций от 31.12.2021 г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

## Контактная информация для инвесторов:

### Департамент продаж:

в г. Алматы: +7 (727) 339 4377, вн. 3315, 3316, 3317, 3319, 3364

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

### Аудитор:

ТОО «Делойт»

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

Тел.: +7 (727) 258 13 40

### Регистратор:

АО "Центральный депозитарий ценных бумаг»

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

Тел: +7 (727) 26208 46

## Полезные ссылки:

### Национальный Банк Республики Казахстан

[www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

### Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

<https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm>

### Международный финансовый центр «Астана», МФЦА

[www.aifc.kz](http://www.aifc.kz)

### АО «Казахстанская фондовая биржа» (Kazakhstan Stock Exchange, KASE)

[www.kase.kz](http://www.kase.kz)

### Биржа МФЦА (Astana International Exchange, AIX)

[www.aix.kz](http://www.aix.kz)

### АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

[www.kacd.kz](http://www.kacd.kz)