

**«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ОРНЫҚТЫЛЫҚ ҚОРЫ»
АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМЫ**

Қазақстан Республикасы, Алматы қ., А15С9Т5, «Көктем-3» ықшамауданы, 21, «Солтүстік» блогы, 1-кіреберіс
Тел.: +7 727 277 2025
info@kfu.kz



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КАЗАХСТАНСКИЙ ФОНД УСТОЙЧИВОСТИ»**

Республика Казахстан, г. Алматы, А15С9Т5,
мкр. «Коктем-3», 21, блок «Север», подъезд 1
Тел.: +7 727 277 2025
info@kfu.kz

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Акционерное общество
«Казахстанский фонд устойчивости»**

АЛМАТЫ, 2024

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Дамы и Господа!

Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – Эмитент) представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум.

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен Эмитентом на основании аудированной финансовой отчетности за 2021–2023 годы, неаудированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2024 года, официальных статистических данных и других источников по состоянию на 30.09.2024.

Данный документ предоставляется только в информационных целях и не может служить документальным обоснованием для принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно осуществить свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА	<p>Полное наименование Эмитента в соответствии с Уставом, утвержденным решением Единственного акционера (далее – «Единственный акционер» или «Акционер») акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» от 22 августа 2017 года №1 (далее – Устав):</p> <ul style="list-style-type: none"> • на государственном языке: «Қазақстанның орнықтылық қоры» акционерлік қоғамы; • на русском языке: Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости»; • на английском языке: Joint-stock company «Kazakhstan sustainability fund» <p>Сокращенное наименование Эмитента в соответствии с Уставом:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на государственном языке: «ҚОҚ» АҚ; - на русском языке: АО «КФУ»; - на английском языке: JSC «KSF».
РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ	<p>БИН 170940012405, дата первичной государственной регистрации Эмитента: 11 сентября 2017 года.</p>
ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА	<p>Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. «Коктем-3» дом 21, А15С9Т5</p> <p>Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. «Коктем-3» дом 21, блок "Север", подъезд 1, А15С9Т5</p> <p>Адрес электронной почты: info@kfu.kz</p> <p>Адрес корпоративного интернет-сайта: www.kfu.kz</p> <p>Номер контактного телефона: +7 (727) 277-20-25</p>
ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	<p>Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №130 от 30 июня 2017 года принято решение о создании Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» в целях реализации Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан.</p> <p>25 декабря 2019 года Акционер Эмитента принял решение о добровольной реорганизации акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» путем присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана» к АО «Казахстанский фонд устойчивости» с передачей эмитенту видов деятельности АО «Ипотечная организация «Баспана» и функций Оператора Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», утвержденной постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2018 года №107.</p> <p>Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Финансовая поддержка банков второго уровня, в том числе путем предоставления субординированных займов (приобретения субординированных облигаций), и заключение в этих целях договоров с банками второго уровня и их акционерами; 2) Поиск инвесторов и реализация акций банков второго уровня, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций (субординированного долга) новому инвестору (инвесторам); 3) Размещение средств в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и Национальном Банке на условиях договора банковского счета и

	<p>банковского вклада, в том числе на условиях, утвержденных Национальным Банком;</p> <p>4) Факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа (выкуп прав требования по банковским займам у банков второго уровня);</p> <p>5) Обратная переуступка банковских займов банкам второго уровня.</p>
ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА	Эмитент не имеет филиалов и представительств.
СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ	Текущий рейтинг Эмитента от международного рейтингового агентства "Fitch Ratings": « BBB ». Дата подтверждения 20.11.2023 года.
СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/ РАЗРЕШЕНИЯХ	Деятельность Эмитента не лицензируется
УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ	Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ	Эмитент не участвует в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.

РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	<ol style="list-style-type: none"> 1) Высший орган – Акционер; 2) Орган управления – Совет директоров; 3) Исполнительный орган – Правление.
АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА	<p>Единственным учредителем и Единственным акционером Эмитента является Республиканское государственное учреждение «Национальный Банк Республики Казахстан».</p> <p>Юридический и фактический адрес: Казахстан, Z05T8F6, г. Астана, район «Есиль», проспект Мәңгілік Ел, здание 57А.</p> <p>Сделок за последние три года, приведших к смене акционера или изменения в доле владения не было.</p>
ИНФОРМАЦИЯ ОБ IPO (SPO)	IPO (SPO) не проводились.

ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) ЭМИТЕНТА	ФИО	Год рождения	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля участия в уставном капитале
	Тутушкин Виталий Алексеевич Председатель Совета Директоров	1976	С апреля 2022 года Председатель Совета Директоров АО "Казахстанский фонд устойчивости. Заместитель Председателя Национального Банка РК (с 11.03.2022), Глава Постоянного представительства Национального Банка РК в городе Алматы (с 14.03.2022); Директор Департамента взаимодействия с финансовым рынком Постоянного представительства Национального Банка Республики Казахстан в городе Алматы (06.2020- 03.2022); Директор Департамента денежно-кредитной политики Национального Банка Республики Казахстан (05.2019- 06.2020); Директор Департамента исследований и статистики Национального Банка Республики Казахстан (02.2016-05.2019);	0
	Капаннелли Джованни Член Совета Директоров, независимый директор	1962	С февраля 2020 года член Совета Директоров АО "Казахстанский фонд устойчивости, независимый директор	0
	Оспанов Ерболат Серикович Член Совета Директоров	1967	Председатель Правления АО "Казахстанский фонд устойчивости" – с февраля 2020 года по настоящее время С февраля 2020 года член Совета Директоров АО "Казахстанский фонд устойчивости. Председатель Правления АО "Ипотечная	0

			организация "Баспана"-июнь 2019 года – февраль 2020 года. член Совета директоров АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», август 2017 года – июнь 2019.	
	Касенов Асхат Серикович Член Совета директоров – независимый директор	1977	2 июля 2024 года избран в состав Совета директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости» в качестве независимого директора. Осуществляет функции члена Совета директоров в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами АО «Казахстанский фонд устойчивости».	0
КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ (ЕДИНОЛИЧНЫЙ) ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	ФИО	Год рождения	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля участия в уставном капитале
	Оспанов Ерболат Серикович – Председатель Правления	1967	Председатель Правления АО "Казахстанский фонд устойчивости" – с февраля 2020 года по настоящее время. Председатель Правления АО "Ипотечная организация "Баспана"-июнь 2019 года – февраль 2020 года. Член Совета директоров АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», август 2017 года – июнь 2019.	0
	Усабаев Арман Каирбекович – Заместитель Председателя Правления	1986	Заместитель Председателя Правления АО «Казахстанский фонд устойчивости» с апреля 2021 года по настоящее время. Главный бухгалтер АО «Казахстанский фонд устойчивости» с марта 2020 года – апрель 2021 года. С 2018 года по март 2020 года – главный бухгалтер	0

			АО «Ипотечная организация «Баспана». С 2010 года по 2018 года работал в департаменте бухгалтерского учета Национального Банка Республики Казахстан.	
	Кыдыков Рустем Елтаевич – Заместитель Председателя Правления	1985	Заместитель Председателя Правления АО «Казахстанский фонд устойчивости» с 06 марта 2020 года по настоящее время. Заместитель Председателя Правления АО «Баспана» с 07.2019-02.2020 г. Директор финансового департамента АО Ипотечная организация «Баспана» с 08.2018 по 07.2019 г. 2016 – 2018 Директор департамента планирования и стратегического анализа АО «Жилстройсбербанк Казахстана».	0
	Югай Инна Владимировна – Управляющий директор	1983	Управляющий директор АО «КФУ», дата вступления в должность 05 декабря 2022г. <i>Полномочия:</i> Осуществляет общее руководство (курирует), контролирует и координирует работу в сфере информационных технологий, юридического сопровождения деятельности Общества, а также административно-хозяйственную работу. Курирует работу Юридического управления, Управления информационных технологий, Административного управления. Руководитель Юридического управления АО «Казахстанский фонд устойчивости», дата	0

			вступления в должность февраль 2020г.	
	Суанкулова Анар Нуржановна – Финансовый директор	1983	Финансовый директор АО «Казахстанский фонд устойчивости», с 24 февраля 2020 года по настоящее время. Финансовый директор АО Ипотечная организация «Баспана» 2019-02.2020 г. Финансовый директор, группа компаний Терралинк Технолоджис, Терралинк Партнерс, Алматы, с 03.2018-08.2018	0
	За 2023 год размер суммарного вознаграждения и бонусов членам Совета Директоров и исполнительного органа эмитента составил 201,5 млн. тенге.			
ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА	<p>При Совете Директоров Эмитента функционируют:</p> <p>Комитет Совета директоров акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» по рассмотрению вопросов стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов; Комитет создан для рассмотрения наиболее важных вопросов стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров и в целях содействия эффективному выполнению контрольных функций Совета директоров, подотчетен Совету директоров.</p> <p>Состав Комитета:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Джованни Капаннелли (1962 г.р.), независимый директор. Председатель Комитета. 2. Тутушкин Виталий Алексеевич (1976 г.р.), заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан – глава Постоянного Представительства Национального Банка Республики Казахстан в городе Алматы, Председатель Совета директоров. 3. Оспанов Ерболат Серикович (1967 г.р.), Председатель Правления Эмитента, член Совета директоров. <p>Аудиторский комитет Совета директоров акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости». Комитет создан для рассмотрения наиболее важных вопросов внутреннего аудита, отнесенных к компетенции Совета директоров и в целях содействия эффективному выполнению контрольных функций Совета директоров, подотчетен Совету директоров.</p> <p>Состав Аудиторского Комитета СД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Джованни Капаннелли (1962 г.р.), независимый директор. Председатель Комитета 2. Тутушкин Виталий Алексеевич (1976 г.р.), заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан – глава Постоянного Представительства Национального Банка Республики Казахстан в городе Алматы, Председатель Совета директоров. 3. Оспанов Ерболат Серикович (1967 г.р.), Председатель Правления Эмитента, член Совета директоров 			

Среднесписочная численность работников Эмитента составляет 95 человек по состоянию на 01.10.2024 года

Руководители ключевых подразделений Эмитента:

Баяш Рауан Ержанұлы	Руководитель Управления финансовой поддержки развития
---------------------	---

	экономики
Досанұлы Шыңғыс	Руководитель Управления развития рынка ценных бумаг
Тажобекова Карлыгаш Мусирбековна	Руководитель Управления обеспечения устойчивости финансовой системы

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА	<p>АО «Казахстанский фонд устойчивости» создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №130 от 30 июня 2017 года. Единственным акционером Эмитента является Национальный Банк. Решением Единственного акционера от 25 декабря 2019 года за №19/9 к Эмитенту присоединено акционерное общество «Ипотечная организация «Баспана».</p> <p>С учетом новых глобальных вызовов усилия Эмитента направлены на повышение стабильности финансового сектора и помощь гражданам, оказавшимся в сложной финансовой ситуации, вызванной негативными экономическими и другими факторами. Также Эмитент содействует поддержке малого и среднего бизнеса, пострадавшего от негативных последствий коронавируса. Деятельность Эмитента направлена на обеспечение долгосрочной макроэкономической стабильности в Республике Казахстан, посредством реализации следующих Программ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25». Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2018 года №107 (далее – Программа «7-20-25»); 2) Программа рефинансирования ипотечных займов, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 апреля 2015 года №69 (далее – Программа рефинансирования); 3) Программа обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для кредитования приоритетных отраслей экономики, утвержденная постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года №820 «О некоторых вопросах обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для решения задачи доступного кредитования» (далее – Программа кредитования приоритетных отраслей); <p>На текущий момент Эмитент является инструментом государства в части поддержания стабильности финансового сектора и устойчивого экономического развития. Целью деятельности эмитента не является максимизация прибыли, так как Эмитент участвует в решении социально-экономических проблем и улучшении благосостоянии граждан страны. Тем не менее, усилия Эмитента сосредоточены на поддержании безубыточности, минимизации убытков от деятельности и обеспечении сохранности активов Эмитента.</p> <p>Обеспечение финансовой стабильности является одной из главных задач в построении эффективного и устойчивого Фонда. Внедрение системы долгосрочного управления финансовыми потоками и фондированием, позволит сохранить высокую финансовую стабильность Эмитента и гибкость при реагировании на изменение рыночной конъюнктуры и других внешних факторов. Эмитент будет детально анализировать особенности каждой реализуемой программы, для разработки эффективной финансовой модели.</p> <p>В целях обеспечения ликвидности, недопущения финансовых разрывов и исполнения обязательств по выкупу ипотечных займов перед БВУ, Эмитент</p>
-----------------------------	--

	<p>привлекает заемные средства. Одной из основных задач для поддержания финансовой стабильности является удешевление стоимости заемных средств, привлекаемых на фондовом рынке. Помимо этого, Эмитент изучает особенности и тенденции рынка ценных бумаг для построения оптимальной кривой доходности и внедрения новых инструментов для привлечения средств.</p> <p>Эмитент позиционирует себя в качестве прозрачного и транспарентного финансового института содействующего развитию экономики Республики Казахстан. Согласно международной практике корпоративного управления, в целях укрепления репутации Эмитент обеспечивает полную прозрачность своей деятельности. Высокий уровень информированности граждан о деятельности Эмитента как внутри Республики Казахстан, так и за его пределами, способствует формированию положительного имиджа Эмитента и укреплению доверия со стороны общественности.</p>
КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	Отсутствуют
СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА	<p>Операционная бизнес-деятельность Эмитента не предполагает наличие поставщиков и осуществление закупок, необходимых для осуществления функций поддержки основных отраслей экономики.</p> <p>Эмитент не производит товары (работы, услуги). Основными контрагентами Эмитента по основным видам деятельности являются банки второго уровня. Деятельность Эмитента не подвержена факторам сезонности. В своей деятельности Эмитент не использует импортируемые ресурсы и/или услуги. Деятельность Эмитента ограничена внутренним финансовым рынком Республики Казахстан.</p>
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	<p>Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента ограничены возможными решениями/постановлениями Правления Национального Банка Республики Казахстан в части дальнейшей операционной деятельности Эмитента.</p> <p>Эмитент не видит значительных технологических, климатических и экологических факторов способных оказать существенное влияние/или несущих существенный риск для его деятельности.</p> <p>Экономические факторы, определяющие уровень достижения Эмитентом своих экономических целей выражены общей экономической ситуацией, наличием постоянного уровня дохода у населения для обслуживания ипотечных кредитов, стабильностью банковской системы в целях своевременного погашения облигаций, стабильным/контролируемым уровнем инфляции и обменным курсом.</p>
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	<p>Единственными источниками финансирования Эмитента являются докапитализация со стороны Единственного акционера и выпуск облигаций, в зависимости от условий той или иной программы.</p> <p>Капитальные вложения, осуществленные эмитентом в течение последнего года, отсутствуют.</p> <p>Капитальные вложения Эмитента состоят из компьютеров, компьютерного оборудования и прочих основных средств. Финансирование осуществляется за счет собственных средств Эмитента.</p>
СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ	<p>Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности эмитента не было. Судебные дела, касательно взыскания с эмитента денежных и иных обязательств, отсутствуют.</p> <p>Административные санкции, наложенные на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, отсутствуют.</p>
ОСНОВНЫЕ РИСКИ,	Отраслевые риски – влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли

СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Существенным отраслевым риском Эмитента является снижение темпов роста отраслей экономики и социальных программ, в которые было направлено финансирование. Например, замедление строительства первичного жилья, что способно оказать негативное воздействие на дальнейшую реализацию программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

Однако, учитывая контроль акционера за ходом реализации Программ Эмитент расценивает данный риск как незначительный. Деятельность Эмитента не зависит от изменения цен на сырье. Ставки (цены) Эмитента являются фиксированными по всем целевым направлениям.

Финансовые риски – подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты

В рамках деятельности по обеспечению стабильности банковского сектора Эмитент не подвержен значительным финансовым рискам в связи с тем, что Эмитент является держателем облигаций БВУ и депозитором в БВУ с фиксированным вознаграждением. В рамках деятельности в качестве оператора ипотечной программы «7-20-25» Эмитент не подвергается рискам изменения процентных ставок в связи с тем, что ставки по программам «7-20-25» и «Баспана-хит» фиксированные на весь срок действия ипотечного кредита. Все ипотечные продукты Эмитента выражены в тенге без привязки к курсу иностранной валюты.

Эмитент не несет значительных кредитных рисков в связи с тем, что ипотечные кредиты в активе Эмитента подлежат обратному выкупу Банком-партнером в случае дефолта заемщика;

Риск несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента является минимальным в связи с тем, что объем портфеля ипотечных кредитов равен объему размещенных облигаций Эмитента.

Бизнес-деятельность Эмитента не предполагает наличие иных контрагентов за исключением Банков-партнеров, вследствие чего риск непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих обязательств является минимальным.

Эмитент считает, что показатель финансовой отчетности «долгосрочные требования по выкупленным займам» (ипотечный портфель, выкупленный у Банков-партнеров) наиболее подвержен изменению в результате влияния финансовых рисков. Объем ипотечного кредитования может сократиться в случае ухудшения общей экономической ситуации в стране.

Правовой риск

Эмитент в минимальной степени подвержен правовому риску вследствие изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан.

Эмитент не является субъектом таможенного законодательства, не осуществляет операций в валюте иностранного государства. Эмитент полностью соответствует требованиям налогового законодательства.

Принимая во внимание значительную роль Эмитента в обеспечении стабильности финансового сектора, а также то, что Эмитент является Оператором программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» риск приостановления операционной деятельности

является минимальным.

У Эмитента отсутствуют спорные вопросы, рассматриваемые в суде. Все документы с Банками-партнерами являются стандартизированными, вследствие чего Эмитент рассматривает правовой риск вследствие неверного составления документов – минимальным.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Эмитент в рамках своей деятельности размещает информацию о финансовом положении и основных событиях на общедоступных интернет ресурсах www.kase.kz и www.dfo.kz. Эмитент осуществляет деятельность в качестве оператора ипотечной программы «7-20-25» и иных программ. Качество оказываемых услуг не может значительно ухудшиться. Уменьшение количества клиентов не повлияет напрямую на увеличение убытков в связи с тем, что Эмитент приобретает права требования по ипотечным кредитам, выданным на срок до 25 лет.

В организационной структуре Эмитента присутствует отдельное подразделение – служба внешних коммуникаций (СВК), которая осуществляет работу по мониторингу, взаимодействию и продвижению целей Программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и программ обеспечения финансовой устойчивости в СМИ.

Стратегический риск.

Национальный Банк Республики Казахстан, действуя в качестве Единственного акционера, обеспечивает Эмитента всеми необходимыми ресурсами для реализации программ финансовой устойчивости и программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

Риски, связанные с деятельностью эмитента.

Деятельность Эмитента не является лицензируемой. Эмитент не осуществляет какие-либо иные виды деятельности, требующие наличие возобновляемой лицензии.

У Эмитента отсутствуют дочерние организации. Риск потери потребителей является минимальным в связи с тем, что Эмитент является Единственным Оператором программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

Страновой риск

В рамках своей деятельности Эмитент не имеет прав требований к иностранным контрагентам. Эмитент не подвержен валютному или иным связанным рискам вследствие отсутствия операций в иностранных валютах. Единственными контрагентами Эмитента услуги, которых оплачиваются в долларах США являются международное рейтинговое агентство “Fitch Ratings” и Bloomberg.

Операционный риск

В части рисков, возникающих из-за событий, объективно не зависящих от деятельности конкретного работника, деятельность Эмитента регулируется Правилами обеспечения непрерывности деятельности критичных бизнес-процессов. По рискам, прямо или косвенно связанным с действиями работника – утверждены ключевые индикаторы рисков и Карта операционных рисков. Основными мероприятиями по управлению операционными рисками являются:

- Идентификация и оценка категорий источников операционных рисков;
- Составление каталога процессов и операций Эмитента;
- Идентификация проявления тех или иных категорий операционных рисков и оценка их уровня на конкретных процессах и операциях;
- Выявление критических зон риска (или групп операций с повышенным уровнем риска);

	<ul style="list-style-type: none"> • Разработка и реализация мероприятий по ограничению и нейтрализации выявленных критических зон; • Внедрение инструментов контроля выявленных стандартных видов операционного риска, повышение надежности отдельных элементов процессов и технологий; • Разработка предложений по организационным преобразованиям с целью оптимизации осуществляемых бизнес-процессов, включающих документооборот, информационные потоки, распределение функций, полномочий и ответственности.
<p>ДАнные О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ</p>	<p>Эмитент осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество, стремясь к росту долгосрочной стоимости, обеспечивают свое устойчивое развитие в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Эмитента.</p> <p>Деятельность в области устойчивого развития осуществляется в соответствии с принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этического поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, законности, соблюдения прав человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов.</p> <p>Нетерпимость к коррупции является одним из принципов устойчивого развития.</p> <p>Деятельность в области устойчивого развития соответствует лучшим международным стандартам.</p> <p>Эмитент в ходе осуществления своей деятельности оказывает влияние или испытывают на себе влияние заинтересованных сторон. Заинтересованные стороны могут оказывать как положительное, так и негативное воздействие на деятельность Эмитента, а именно на рост стоимости, устойчивое развитие, репутацию и имидж, создавать или снижать риски. Эмитент уделяет важное значение надлежащему взаимодействию с заинтересованными сторонами.</p> <p>При определении заинтересованных сторон и взаимодействия с ними используются общепринятые международные стандарты определения и взаимодействия с заинтересованными сторонами, такие как AA 1000 Стандарт принципов подотчетности (2008) (AA1000 AccountAbility Principles Standard (2008)), AA1000 Стандарт взаимодействия с заинтересованными сторонами (2015) (AA1000 Stakeholder Engagement Standard (2015)), ISO 26000 Руководство по социальной ответственности (ISO 26000 Guidance on Social Responsibility), Стандарты Глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative standards).</p> <p>Эмитент принимает меры по налаживанию диалога и долгосрочного сотрудничества с заинтересованными сторонами. Эмитент составляет карту заинтересованных сторон, с учетом рисков и ранжируя с учетом зависимости (прямой или косвенной), обязательств, ситуации (уделяя особое внимание зонам повышенного риска), влияния, различных (разнообразных) перспектив. Подразделение рисков составляет и поддерживает в актуальном состоянии карту заинтересованных сторон.</p> <p>Эмитент обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде, которые включают, в том числе, рост долгосрочной стоимости для Единственного акционера и инвесторов. Устойчивое развитие состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной:</p>

Экономическая составляющая направляет деятельность Эмитента на рост долгосрочной стоимости, обеспечение интересов Единственного акционера и инвесторов, повышение эффективности процессов, рост инвестиций в создании и развитии более совершенных технологий, повышение производительности труда.

Экологическая составляющая обеспечивает минимизацию воздействия на биологические и физические природные системы, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологичных, энерго- и материал-сберегающих технологий, создание экологически приемлемой продукции, минимизацию, переработку и уничтожение отходов, и иную соответствующую деятельность.

Социальная составляющая ориентирована на принципы социальной ответственности, которые в числе прочего включают обеспечение безопасности труда и сохранение здоровья работников, справедливое вознаграждение и уважение прав работников, индивидуальное развитие персонала, реализацию социальных программ для персонала, создание новых рабочих мест, спонсорство и благотворительность, проведение экологических и образовательных акций и иную соответствующую деятельность.

Эмитент проводит анализ своей деятельности и рисков по трем данным аспектам, который раскрывается в годовом отчете, а также стремится не допускать или снижать негативное воздействие результатов своей деятельности на заинтересованные стороны.

Эмитентом выстраивается система управления в области устойчивого развития, которая включает, в том числе, следующие элементы:

1) приверженность принципам устойчивого развития и следование целям устойчивого развития Организации Объединённых Наций в Республике Казахстан на уровне Совета директоров, Правления и работников;

2) вовлеченность должностных лиц в продвижение вопросов устойчивого развития;

3) анализ внутренней и внешней ситуации по трем составляющим (экономика, экология, социальные вопросы);

4) определение рисков в области устойчивого развития в социальной, экономической и экологической сферах;

5) построение карты заинтересованных сторон;

6) определение направлений и форматов взаимодействия с государством и Обществом;

7) определение целей и КПЭ в области устойчивого развития, разработка плана мероприятий и определение ответственных лиц;

8) мотивация членов Правления и других работников к внедрению принципов устойчивого развития, в том числе связь вознаграждения с результатами в сфере устойчивого развития;

9) интеграция устойчивого развития в ключевые процессы, включая управление рисками, планирование, управление человеческими ресурсами, инвестиции, отчетность, операционная деятельность, а также в план развития и процессы принятия решений;

10) повышение квалификации должностных лиц и работников в области устойчивого развития;

12) регулярный мониторинг и оценка мероприятий в области устойчивого развития, оценка достижения целей и КПЭ, принятие корректирующих мер, внедрение культуры постоянных улучшений.

Совет директоров и Правление обеспечивают формирование надлежащей системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие путем личного поведения и соблюдения соответствующих политик и стандартов.

Подразделением рисков Эмитента разрабатываются планы мероприятий в области устойчивого развития посредством:

1) анализа текущей ситуации по трем основным сферам: экономической, экологической и социальной. При проведении данного анализа важным является достоверность, своевременность и качество информации;

2) определения рисков в области устойчивого развития. Риски распределяются в соответствии с тремя направлениями устойчивого развития, могут также влиять на смежные направления и захватывать другие риски. Для определения рисков проводится анализ как внутренних, так и внешних факторов воздействия;

3) определения заинтересованных сторон и их влияния на деятельность;

4) определения целей, а также по возможности целевых показателей, мероприятий по улучшению и совершенствованию деятельности организации по трем составляющим, ответственных лиц, ресурсов и сроков исполнения;

5) регулярного мониторинга и оценки реализации целей, мероприятий достижения целевых показателей;

6) систематизированного и конструктивного взаимодействия с заинтересованными сторонами, получения обратной связи;

7) реализации сформированного плана;

8) постоянного мониторинга и регулярной отчетности;

9) анализа и оценки результативности плана, подведения итогов и принятия корректирующих и улучшающих мер.

Устойчивое развитие интегрируется в систему управления, ключевые процессы, включая управление рисками, планирование (долгосрочный (стратегия), среднесрочный (пятилетний план развития) и краткосрочный (годовой бюджет) периоды), отчетность, управление рисками, управление человеческими ресурсами, инвестиции, операционная деятельность и другие, а также в процессы принятия решений на всех уровнях начиная от органов (Единственный акционер, Совет директоров, Правление), и завершая рядовыми работниками.

Выгоды от внедрения принципов устойчивого развития включают:

1) повышение управленческой эффективности и минимизация рисков - интеграция экологических и социальных аспектов в процесс принятия управленческих решений позволяет расширить горизонты планирования и учитывать более разносторонний спектр рисков и возможностей, что создает предпосылки для устойчивого развития бизнеса;

2) повышение эффективности внедрение современных технологий позволяет создавать инновационные продукты и услуги, увеличивая при этом свою конкурентоспособность и эффективность;

3) укрепление репутации - улучшение корпоративного имиджа является прямым результатом деятельности в области устойчивого развития, что повышает ценность бренда и формирует кредит доверия, а также

	<p>оказывает положительное влияние на качество взаимодействия с деловыми партнерами;</p> <p>4) повышение лояльности со стороны внутренних и внешних заинтересованных сторон - создание привлекательных условий труда, возможностей для профессионального и карьерного роста позволяет привлекать и удерживать перспективных квалифицированных специалистов; построение эффективного диалога с заинтересованными сторонами способствует формированию позитивной среды вокруг деятельности Эмитента, что способствует повышению эффективности бизнеса за счет понимания и поддержки со стороны клиентов, Единственного акционера, инвесторов, государственных органов, местного населения, общественных организаций.</p> <p>В целях доведения политики устойчивого развития до сведения заинтересованных сторон, интернет-ресурс Эмитента содержит отдельный раздел, посвященный данной сфере деятельности.</p> <p>В случае неприятия или ненадлежащего выполнения партнером принципов и стандартов устойчивого развития, принимается во внимание важность данного партнера для Эмитента и определяются меры воздействия на него и возможность его замены.</p>
--	--

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ	<p>В рамках размещения эмиссионных ценных бумаг Эмитент использует услуги следующих брокеров/андеррайтеров:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. АО «Евразийский Капитал» Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан 59 Телефоны: (727) 330 40 20 Факс: (727) 330 40 21 Председатель Правления - Айтқожа Асқар Айғожаұлы 2. АО «Nalyk Finance» Республика Казахстан, А05А1В9, г. Алматы, Алмалинский р-н, пр. Абая, 109в. Телефоны: (727) 339 43 88 Факс: (727) 339 43 77 Председатель Правления - Охонов Фархад Рашидович. 3. АО «Freedom finance» Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Аль-Фараби, 77/7, БЦ "Esentai Tower". Телефоны: (727) 311 10 64, 311 10 65.
--------------------------------------	---

	<p>Председатель Правления - Лукьянов Сергей Николаевич.</p> <p>4. АО «First Heartland Jusan Invest» Республика Казахстан, Z05K7B0, г. Астана, ул. Сыганак, 70. Телефоны: (7172) 64 40 00 Председатель Правления - Салимов Тимур Рафхатович.</p> <p>5. АО «BCC invest» Республика Казахстан, A05G1D2, г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Панфилова, 98. Телефоны: (727) 244 32 30, 244 32 32, 244 32 29. Председатель Правления - Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы.</p> <p>6. АО «Сентрас Секьюритиз» Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Манаса, 32а, оф. 201. Телефоны: (727) 259 88 77 Факс: (727) 259 88 77 вн. 400 Председатель Правления - Камаров Талгат Каирбекович.</p> <p>Эмитент имеет текущие счета в следующих банках:</p> <p>1. Республиканское государственное учреждение "Национальный Банк Республики Казахстан" Республика Казахстан, Z05T8F6, г. Нур-Султан, проспект Мәңгілік Ел, 57а Председатель - Сулейменов Тимур Муратович</p> <p>2. АО «Банк Центр Кредит» Республика Казахстан, A25D5G0, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 38 Телефоны: (727) 244 30 30 Факс: (727) 259 86 22, 259 85 98 Президент - Владимиров Руслан Владимирович</p> <p>3. АО «Народный Банк Казахстана» Республика Казахстан, A26M3K5, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 40 Телефоны: (727) 259 07 77 Председатель Правления - Шаяхметова Умут Болатхановна</p>
<p>СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ</p>	<p>ТОО «Делойт» (в рамках проведения аудита за 2022 год) Алматинский Финансовый Центр, пр. Аль Фараби, 36, 5-этаж, Алматы, 050059, Республика Казахстан Телефон: +7 727 258 13 40 Факс: +7 727 258 13 41 almaty@deloitte.kz Операционный директор «Делойта», СНГ – Марк Смит.</p> <p>ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (в рамках аудированной отчетности за 2021,2023 год) Бизнес-центр “AFD”, здание «А», 4 этаж, пр. Аль-Фараби, 34, Алматы, Республика Казахстан, A25D5F6 Т: +7 (727) 330 32 00 www.pwc.com.kz Управляющий партнер PWC по региону Евразия – Дана Инкарбекова.</p>

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА**СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ, ОТЧЕТУ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ И ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА**

Эмитент ведет бухгалтерский учёт в тенге, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Информация о финансовом состоянии Эмитента подготовлена на основании аудированной финансовой отчетности по итогам 2021-2023 года и неаудированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2024 года.

Отчет о финансовом положении (в тыс. тенге)

	2021 год (аудировано)	2022 год (аудировано)	2023 год (аудировано)	30 июня 2024 года (не аудированно)
АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	865,056,559	877,407,126	926,351,321	1,259,176,615
Вклады	96,677,426	94,226,012	85,528,640	37,250,322
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	266,724,621	222,296,022	256,108,739	264,489,950
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,314,347,448	1,208,836,514	1,257,488,769	1,110,699,582
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	811,151,854	1,064,083,212	1,130,114,028	1,119,284,235
Основные средства и нематериальные активы	271,762	258,672	215,171	186,874
Отложенный налоговый актив	345,754,161	344,980,474	312,173,165	282,468,994
Предоплата по текущему подоходному налогу	—	6,300,094	7,455,369	7,463,405
Прочие активы	5,799,070	24,226	34,120	19,744
ИТОГО АКТИВЫ	3,705,782,901	3,818,412,352	3,975,469,322	4,081,039,721
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Выпущенные долговые ценные бумаги	951,417,753	1,179,467,629	1,213,866,317	1,189,176,395

Прочие обязательства	282,666	516,404	398,415	821,137
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	951,700,419	1,179,984,033	1,214,264,732	1,189,997,532
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	4,795,733,142	4,795,733,142	4,795,733,142	4,795,733,142
Дополнительно оплаченный капитал	158	248	274	274
Накопленный убыток	(2,041,650,818)	(2,157,305,071)	(2,034,528,826)	(1,904,691,227)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	2,754,082,482	2,638,428,319	2,761,204,590	2,891,042,189
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	3,705,782,901	3,818,412,352	3,975,469,322	4,081,039,721

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в тыс. тенге)

	2021 год (аудировано)	2022 год (аудировано)	2023 год (аудировано)	30 июня 2024 года (не аудированно)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	233,305,054	204,841,767	204,929,724	94,600,424
Прочие аналогичные доходы	21,624,182	13,952,779	22,086,729	10,757,857
Процентные расходы	(97,593,728)	(110,562,476)	(168,749,846)	(75,981,169)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы	157,335,508	108,232,070	58,266,607	29,377,112
Оценочный резерв под кредитные убытки	3,008,798	1,346,623	3,692,058	200,712
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы после создания резерва под кредитные убытки	160,344,306	109,578,693	61,958,665	29,577,824
Доходы/(расходы) за вычетом (расходов)/доходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,180,350	(35,063,461)	57,319,325	2,055,208
Прочие доходы	579,828	19,571	(124,286)	98
Расходы на персонал	(1,350,066)	(1,361,272)	(1,756,496)	(721,667)
Административные и прочие операционные расходы	(572,451)	(477,677)	(487,816)	(207,805)

(Убыток) /прибыль до налогообложения	176,181,967	72,695,854	116,909,392	30,703,658
Возмещение/(расход) по подоходному налогу	(14,953,164)	3,561,561	(24,814,537)	(4,315,318)
(УБЫТОК) /ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	161,228,803	76,257,415	92,094,855	26,388,340
Прочий совокупный доход за год				
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	161,228,803	76,257,415	92,094,855	26,388,340
Базовая прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	328.70	154.46	186.54	53.45

Отчет о движении денежных средств (в тыс. тенге)

	2021 год (аудировано)	2022 год (аудировано)	2023 год (аудировано)	30 июня 2024 года (не аудированно)
Денежные потоки от операционной деятельности				
Процентные доходы полученные	158,562,924	162,869,753	174,702,729	62,777,037
Проценты уплаченные	(71,430,994)	(91,852,327)	(141,519,666)	(63,050,289)
Расчеты с поставщиками за товары и услуги	(915,538)	(1,060,634)	(833,288)	(394,527)
Расчеты с работниками	(1,238,559)	(1,220,005)	(1,501,318)	(703,955)
Уплаченный налог на прибыль у источника выплаты	(1,730)	(2,216)	(1,283)	(135)
Денежные потоки, (использованные в)/полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	84,976,103	68,734,571	30,847,174	(1,371,869)
- Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	(271,028,584)	(252,708,753)	(65,976,477)	10,806,462
- Дебиторская задолженность	407,531,193	-	-	-
- Прочие активы	(116,539)	(122,454)	(159,624)	(114,833)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	221,362,173	(184,096,636)	(35,288,927)	9,319,760

Приобретение инвестиций по амортизированной стоимости	(281,892,821)	(152,771,081)	(215,174,947)	-
Поступления от погашения инвестиций по амортизированной стоимости	92,014,871	145,556,688	213,524,630	180,436,616
Приобретение инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,303,774)	(3,353,528)	(39,339)	(1,153,662)
Поступления от погашения инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	12,940,352	-
Размещение средств во вкладах	(59,085,140)	(68,420,627)	(19,739,347)	(5,206,334)
Поступления от размещенных вкладов	353,519,310	65,514,554	85,141,513	186,878,030
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(38,859)	(66,371)	(19,844)	(708)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	103,213,587	(13,540,365)	76,633,018	360,953,942
Эмиссия обыкновенных акций	120,000,000	-	-	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	367,215,867	534,987,568	361,799,110	146,151,592
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(170,000,000)	(325,000,000)	(354,199,006)	(183,600,000)
Дивиденды выплаченные	(32,392,241)	-	-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	284,823,626	209,987,568	7,600,104	(37,448,408)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	-	-
Чистое прирост / (снижение) денежных средств и эквивалентов денежных средств	609,399,386	12,350,567	48,944,195	332,825,294
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	255,657,173	865,056,559	877,407,126	926,351,321
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	865,056,559	877,407,126	926,351,321	1,259,176,615

Отчет об изменениях в капитале (в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Всего капитала
Прибыль за 2021 год	-	-	161,228,803	161,228,803
Итого совокупный доход за 2021 год (аудировано)	-	-	161,228,803	161,228,803
Выпуск обыкновенных акций	120,000,000	-	-	120,000,000
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 10,031,891 тыс. тенге	-	-	(40,127,562)	(40,127,562)
Дисконт, признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 25,333,020 тыс. тенге	-	-	(101,332,082)	(101,332,082)
Выплата дивидендов	-	-	(32,392,241)	(32,392,241)
Прочие распределения	-	-	(1,512,019)	(1,512,019)
Остаток на 31 декабря 2021 года (аудировано)	4,795,733,142	158	(2,041,650,818)	2,754,082,482
Прибыль за 2022 год	-	-	76,257,415	76,257,415
Итого совокупный доход за 2022 год (аудировано)	-	-	76,257,415	76,257,415
Дополнительно оплаченный капитал	-	90	-	90
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 2,974,337 тыс. тенге	-	-	(11,897,348)	(11,897,348)
Дисконт, признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 1,642,896 тыс. тенге	-	-	(6,571,585)	(6,571,585)
Операции по реструктуризации по решению Акционера	-	-	(172,601,165)	(172,601,165)
Прочие распределения	-	-	(841,570)	(841,569)
Остаток на 31 декабря 2022 года (аудировано)	4,795,733,142	248	(2,157,305,071)	2,638,428,319
Прибыль за 2023 год	-	-	92,094,855	92,094,855
Итого совокупный доход за 2023 год	-	-	92,094,855	92,094,855

(аудировано)				
Дополнительно оплаченный капитал	-	26	-	26
Модификационные доходы от депозитов за вычетом налогов в размере (10,830,066) тыс. тенге	-	-	43,320,264	43,320,264
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом налогов в размере 3,340,555 тыс. тенге	-	-	(13,362,219)	(13,362,219)
Дисконт/премия, признанные по инвестициям по справедливой стоимости за вычетом налогов в размере 7,537 тыс. тенге и инвестициям по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере (269,336)тыс. тенге	-	-	1,047,195	1,047,195
Прочие распределения	-	-	(323,850)	(323,850)
Остаток на 31 декабря 2023 года (аудировано)	4,795,733,142	274	(2,034,528,826)	2,761,204,590
Прибыль за 6 месяцев 2024 года (не аудировано)			26,388,340	26,388,340
Итого совокупный доход за 6 месяцев 2024 года (не аудировано)			26,388,340	26,388,340
Модификационные доходы от депозитов за вычетом налогов в размере (26,703,940) тыс. тенге	-	-	106,815,759	106,815,759
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 618,594 тыс. тенге	-	-	(2,474,377)	(2,474,377)
Дисконт/премия, признанные по инвестициям по справедливой стоимости за вычетом налогов в размере 223,031 тыс. тенге			(892,123)	(892,123)
Остаток на 01 июля 2024 года (не аудировано)	4,795,733,142	274	(1,904,691,227)	2,891,042,189

РАЗДЕЛ 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

РАСШИФРОВКА УКАЗАННЫХ В ДАННОМ РАЗДЕЛЕ СТАТЕЙ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы

Расшифровка основных средств и нематериальных активов 30 июня 2024 г. (в тыс. тенге)

Первоначальная Стоимость	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Основные средства	Нематериальные активы	Всего ОС и НМА
1	2	3	4	5	6
Сальдо на 31.12.2023	90 891	135 681	226 572	271 132	497 704
Поступление за 6 месяцев 2024	708		708		708
Сальдо на 30.06.2024	91 599	135 681	227 280	271 132	498 412
Сальдо износа на 31.12.2023	64 203	96 740	160 943	121 590	282 533
Накопленный износ за 6 месяцев 2024	4 417	7 067	11 484	17 521	29 005
Сальдо износа на 30.06.2024	68 620	103 807	172 427	139 111	311 538
Процент износа	74,91%	76,51%	75,86%	51,31%	62,51%
Остаточная стоимость на 30.06.2024 (не аудировано)	22 978	31 874	54 852	132 022	186 874
Остаточная стоимость на 31.12.2023 (аудировано)	26 688	38 941	65 629	149 542	215 171

Переоценка основных средств и нематериальных активов за последние 3 завершённых финансовых года не осуществлялась

Финансовые активы

Финансовые активы по состоянию на 30.06.2024 года.

Инвестиции в ценные бумаги (в тыс. тенге)			
	Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ценные бумаги по амортизированной стоимости	30 июня 2024 года (не аудировано)
Корпоративные облигации (номинированы в тенге)	264,489,950	966,921,000	1,231,410,950
Казахстанские государственные облигации (номинированы в тенге)	-	145,739,012	145,739,012
Итого инвестиции в ценные бумаги на 30 июня 2024 г. (справедливая стоимость или	264,489,950	1,112,660,012	1,377,149,962

валовая балансовая стоимость), в том числе:			
инвестиции в субординированные облигации БВУ	264,059,346	-	264,059,346
инвестиции в АО «Казахстанская жилищная компания»	430,604	-	430,604
Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	(1,960,430)	(1,960,430)
Итого инвестиции в ценные бумаги на 30 июня 2024 г.	264,489,950	1,110,699,582	1,375,189,532

Вклады долгосрочные (в тыс. тенге)				
	Дата размещения	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	30 июня 2024 года (не аудировано)
Вклады по амортизированной стоимости (в тенге)	2018-2024	2036-2052	10,87% - 18,59%	18,508,233
Вклады по справедливой стоимости (в тенге)	2018	2045	15,11% - 17,79%	18,838,582
Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам				(96,493)
Итого вклады (в тенге)				37,250,322

Займы выданные/ финансовая помощь

По состоянию на 30.06.2024 года.

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам (в тыс. тенге)						
№	Вид продукта	Срок займа	Остаток задолженности по кредиту на 30 июня 2024 г.		Резервы (провизии) на 30 июня 2024г. (не аудировано)	Всего по долгосрочным требованиям по выкупленным ипотечным займам
			Остаток задолженности	в том числе просроченная задолженность		
1	7-20-25	до 25 лет	787,244,994	75,158	(12,610)	787,232,384
2	Баспана хит	до 15 лет	332,055,615	78,661	(3,764)	332,051,851
	Итого:		1,119,300,609	153,819	(16,374)	1,119,284,235

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам включают суммы, подлежащие получению от коммерческих банков-партнеров за приобретенные права требования по ипотечным займам в тенге. Банками – партнерами являются: АО «Народный Банк Казахстана», АО «Фридом

Банк Казахстан», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Алтын Банк», АО «Bank RBK», АО «Евразийский банк», АО «ForteBank», АО "First Heartland Jysan Bank" и АО "Береке Банк". Ипотечные займы, выданные банками-партнерами, предоставлены физическим лицам, гражданам Республики Казахстан, соответствующим условиям Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и рыночного ипотечного продукта «Баспана хит».

Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

<u>Денежные средства и их эквиваленты (в тыс.тенге)</u>				
	Дата открытия	Дата закрытия	Ставка вознаграждения	30 июня 2024 года (не аудировано)
Текущие счета в НБРК				1,199,329,418
Операции «Обратное РЕПО»	21.05.2024	12.07.2024	12.75%-14.75%	59,686,548
Краткосрочные вклады в других банках	29.03.2024	01.07.2024	13.5%	162,856
Текущие счета в других банках (АО «Народный Банк Казахстана»)				2,361
Инвестиционный счет				433
Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам				(5,001)
ИТОГО				1,259,176,615

По состоянию на 01 июля 2024 года денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными, классифицированы в стадию 1 и в большей части состоят из денег, предназначенных для реализации утвержденных единственным акционером программ.

Налоговые активы

По состоянию на 30 июня 2024 г. года отложенные налоговые активы по корпоративному подоходному налогу составили **282,468,994 тыс. тенге**.

ПАССИВЫ

КАПИТАЛ

Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (шт.)	Обыкновенные акции	Итого
На 31 января 2022 г. (аудировано)			
Выпущенные новые акции	493,697,218	493,697,218	493.697.218
На 31 декабря 2022 г. (аудировано)	493,697,218	493,697,218	493.697.218
На 31 декабря 2023 г. (аудировано)	493,697,218	493,697,218	493.697.218
На 30 июня 2024 г. (не аудировано)	493,697,218	493,697,218	493.697.218

На 30 июня 2024г. общее количество объявленных обыкновенных акций составило 521,697,218 акций, с номинальной стоимостью 10,000 тенге за одну акцию по 458,147,425 обыкновенным акциям и 6,027.01 тенге по 35,549,793 обыкновенным акциям АО «ИО Баспана». Все выпущенные обыкновенные

акции полностью оплачены.

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Согласно решению Единственного акционера от 31 мая 2022 года №3 сумма чистого дохода за 2021 год в размере 161,228,803 тысяч тенге направлена на развитие Фонда, дивиденды не выплачивались.

Согласно решению Единственного акционера от 11 мая 2023 года №1 сумма чистого дохода за 2022 год в размере 76,257,415 тысяч тенге направлена на развитие Фонда, дивиденды не выплачивались.

Согласно решению Единственного акционера от 27 мая 2024 года №2 сумма чистого дохода за 2023 год в размере 92,094,855 тысяч тенге направлена на развитие Фонда, дивиденды не выплачивались.

Показатели (убытка)/прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базовой прибыли на акцию, приведены ниже.

<i>в тыс. тенге</i>	30 июня 2024 г.
Чистая прибыль за год, относящаяся к Единственному акционеру Эмитента	26,388,340
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	493,697,218
Итого базовая прибыль на акцию (в тенге)	53.45

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи для компаний, включенных в списки торгов, балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2023 и на 30 июня 2024 годов представлена ниже:

Вид акций	Количество акций в обращении	Капитал (рассчитан на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции, тенге
Простые на 31 декабря 2023 г. (аудировано)	493,697,218	2,890,910,167	5,855.63
Простые на 30 июня 2024 г. (не аудировано)	493,697,218	2,761,055,047	5,592.61

Капитал, рассчитанный на основе правил КФБ представляет собой балансовую стоимость активов Эмитента за минусом балансовой стоимости нематериальных активов и обязательств Эмитента.

Накопленный убыток по состоянию на 30 июня 2024 года составил 1,904,691,227 тыс. тенге, в том числе убыток прошлых лет составил 2,034,528,826 тыс. тенге.

Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал по безвозмездным операциям с материнской организацией по состоянию на 30 июня 2024 года составил 274 тыс. тенге.

Займы полученные / полученная финансовая помощь

Эмитент осуществляет привлечение денежных средств за счет выпуска и размещения Облигаций. Иные методы привлечения средств (займы/финансовая помощь) не предусмотрены.

По состоянию на 30 сентября 2024 года займы отсутствуют.

Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах казахстанских тенге

30 июня 2024 г.

31 декабря 2023 г.

Облигации, выпущенные на внутреннем рынке

1,189,176,395

1,213,866,317

Итого выпущенные долговые ценные бумаги

1,189,176,395

1,213,866,317

По состоянию на 30 июня 2024 года у Фонда было 44 выпуска долговых ценных бумаг. Данные облигации имеют срок погашения от 1 года до 12 лет с купонным доходом 8.50% – 17.15%.

В таблице ниже представлены изменения в выпущенных долговых ценных бумагах Фонда, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период, включая изменения (комиссия по выпуску долговых ценных бумаг), обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками, такими как сумма начисленного купона и амортизация дисконта / премии. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

В тысячах казахстанских тенге

На 1 января 2023 г. (аудировано)

1,179,467,629

Поступления от выпуска долговых ценных бумаг

361,799,110

Погашение выпущенных долговых ценных бумаг

(354,199,006)

Погашение купонов по выпущенным долговым ценным бумагам

(141,519,666)

Изменение в амортизированной стоимости (амортизация дисконта / премии и начисление вознаграждения)

168,318,250

На 31 декабря 2023 г. (аудировано)

1,213,866,317

Поступления от выпуска долговых ценных бумаг

146,151,592

Погашение выпущенных долговых ценных бумаг

(183,600,000)

Погашение купонов по выпущенным долговым ценным бумагам

(63,050,289)

Изменение в амортизированной стоимости (амортизация дисконта / премии и начисление вознаграждения)

75,808,775

На 30 июня 2024 г. (не аудировано)

1,189,176,395

№	ISIN	Общее количество (шт)	Вид	Номинальная стоимость (тенге)	Дата гос регистрации	Количество размещенных долговых ценных бумаг (шт)	Объем денег, привлеченных при размещении (тенге)
1	KZ2C00006476	50 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.12.2019	50 000 000	46 291 076 169
2	KZ2C00006955	30 000 000	Купонные, агентские	1 000	28.08.2020	30 000 000	27 061 171 443
3	KZ2C00006906	200 000 000	Купонные, агентские	1 000	11.08.2020	200 000 000	200 337 591 855
4	KZ2C00007110	30 000 000	Купонные, агентские	1 000	13.11.2020	29 936 776	23 428 050 423
5	KZ2C00007128	15 000 000	Купонные, агентские	1 000	13.11.2020	15 000 000	13 922 511 000

6	KZ2C00007136	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	13.11.2020	10 000 000	9 067 140 000
7	KZ2C00007318	100 000 000	Купонные, агентские	1 000	11.01.2021	50 000 000	47 911 091 231
8	KZ2C00007326	50 000 000	Купонные, агентские	1 000	11.01.2021	50 000 000	47 818 995 973
9	KZ2C00007334	50 000 000	Купонные, агентские	1 000	11.01.2021	15 000 000	14 141 070 000
10	KZ2C00007524	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	10 000 000	8 956 600 000
11	KZ2C00007532	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	9 546 000	8 356 916 660
12	KZ2C00007540	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	10 000 000	8 717 080 000
13	KZ2C00007557	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	10 000 000	8 743 960 000
14	KZ2C00007565	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	10 000 000	9 106 238 500
15	KZ2C00007599	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	0,0	0,0
16	KZ2C00007607	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	0,0	0,0
17	KZ2C00007615	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	0,0	0,0
18	KZ2C00007623	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	27.05.2021	0,0	0,0
19	KZ2C00008902	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	07.09.2022	40 000 000	40 070 942 545
20	KZ2C00008910	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	07.09.2022	39 895 273	36 242 765 011
21	KZ2C00008928	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	07.09.2022	40 000 000	40 009 469 178
22	KZ2C00008936	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	07.09.2022	40 000 000	40 411 053 460
23	KZ2C00008944	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	07.09.2022	40 000 000	41 029 022 068
24	KZ2C00008951	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	07.09.2022	40 000 000	39 945 706 301
25	KZ2C00009447	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	40 000 000	38 602 029 904
26	KZ2C00009454	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	35 000 000	6 732 733
27	KZ2C00009462	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	40 000 000	40 950 437 473
28	KZ2C00009470	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	5 000 000	5 000 000 000
29	KZ2C00009488	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	0,0	0,0
30	KZ2C00009496	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	0,0	0,0
31	KZ2C00009504	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	0,0	0,0
32	KZ2C00009512	40 000 000	Купонные, агентские	1 000	24.02.2023	0,0	0,0
33	KZ2C00010726	20 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	20 000 000	20 096 763 149
34	KZ2C00010791	20 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	20 000 000	0,0
35	KZ2C00010809	20 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	5 000 000	0,0

36	KZ2C00010494	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	10 000 000	9 912 732 349
37	KZ2C00010502	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	10 000 000	9 953 550 000
38	KZ2C00010510	10 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	10 000 000	9 966 357 294
39	KZ2C00010528	20 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	20 000 000	20 125 158 468
40	KZ2C00010536	20 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	18 194 642	18 277 579 142
41	KZ2C00010544	20 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	20 000 000	19 814 440 764
42	KZ2C00010551	30 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	29 800 000	30 394 507 117
43	KZ2C00010569	30 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	30 000 000	29 778 771 528
44	KZ2C00010577	30 000 000	Купонные, агентские	1 000	01.12.2023	17 400 000	17 313 143 883

Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо. Эмитент не осуществляет страховую деятельность.

ДОХОДЫ и РАСХОДЫ

Расшифровка статей Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Виды доходов/расходов	30.06.2024 (не аудировано)	Доля (%)	31.12.2023 (аудировано)	Доля (%)	31.12.2022 (аудировано)	Доля (%)	31.12.2021 (аудировано)	Доля (%)
1. Процентные доходы	105,358,281	78%	227,016,453	62%	218,794,546	62%	254,929,236	75%
Доходы по вознаграждению по краткосрочным срочным вкладам	50,677	-	7,432,630	2%	3,382,386	1%	24,125,312	7%
Доходы по вознаграждению по долгосрочным срочным вкладам	679,086	1%	1,671,654	-	1,132,346	-	688,623	-
Доходы по амортизации дисконта по краткосрочным срочным вкладам	-	-	-	-	-	-	31,924,645	10%
Доходы по амортизации дисконта по долгосрочным срочным вкладам	1,780,496	1%	6,358,297	2%	5,663,824	2%	4,203,351	1%
Доходы по вознаграждению по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,757,857	8%	22,086,729	6%	13,952,779	4%	21,624,182	6%
Доходы по вознаграждению	2,795,664	2%	247,252	-	6,662	-	1,432,067	-

по краткосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости								
Доходы по вознаграждению по долгосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	47,401,567	35%	98,003,761	27%	109,827,851	31%	100,228,415	30%
Доходы по амортизации дисконта по краткосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	-	2,587,310	1%	934,108	-	280,549	-
Доходы по амортизации дисконта по долгосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	17,896,416	13%	39,623,789	11%	39,582,950	11%	33,572,753	10%
Доходы по вознаграждению по долгосрочным заемным операциям	23,996,518	18%	49,005,031	13%	44,311,640	13%	36,843,339	11%
2. Процентные расходы	(75,981,169)	(70)%	(168,749,846)	(62)%	(110,562,476)	(86)%	(97,593,728)	(55)%
Расходы по вознаграждению по ценным бумагам, выпущенным в обращение	(68,863,793)	(63)%	(143,380,674)	(53)%	(97,276,825)	(35)%	(87,551,003)	(50)%
Расходы по амортизации дисконта по ценным бумагам, выпущенным в обращение	(7,117,377)	(7)%	(25,369,172)	(9)%	(13,285,651)	(5)%	(10,042,725)	(5)%
3. Оценочный резерв под кредитные убытки	200,712	-	3,692,058	1%	1,346,623	-	3,008,798	(3)%
Доходы от восстановления (аннулирования) резервов	532,030	-	4,489,017	1%	5,426,252	2%	15,184,494	4%

(проvizий) на покрытие убытков по финансовым активам								
Доходы от восстановления (аннулирования) резервов (проvizий) на покрытие убытков по прочим требованиям	16,895	-	7	-	864	-	689	-
Расходы по формированию резервов (проvizий) на покрытие убытков по финансовым активам	(348,213)	-	(796,966)	-	(4,080,187)	(2)%	(12,176,385)	(7)%
Расходы по формированию резервов (проvizий) на покрытие убытков по прочим требованиям	-	-	-	-	(306)	-	-	-
4. Чистый (убыток)/доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	2,055,208	(3)%	57,319,325	9%	(35,063,461)	(22)%	17,180,350	(8)%
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	28,645,918	21%	131,648,945	36%	130,136,496	37%	67,022,321	20%
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	(26,590,710)	(24)%	(74,329,620)	(27)%	(165,199,957)	(59)%	(49,841,971)	(28)%
5. Административные расходы	(929,472)	(1)%	(2,244,312)	(1)%	(1,838,949)	(1)%	(1,922,517)	(1)%
6. Прочие доходы / расходы	98	-	(124,286)	-	19,571	-	579,828	-
7. Возмещение /расходы по корпоративному подоходному налогу	(4,315,318)	(4)%	(24,814,537)	(9)%	3,561,561	1%	(14,953,164)	(8)%
Всего совокупный доход (убыток)	26,388,340		92,094,855		76,257,415		161,228,803	

РАЗДЕЛ 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ	Расчет коэффициентов осуществляется по периодам, указанным в разделе 5 "Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег эмитента" (за три завершённых финансовых года)			
КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ НЕФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ				
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Коэффициент текущей ликвидности	9,66	4,62	7,42	7,28
Коэффициент быстрой ликвидности	9,66	4,62	7,42	7,28
Коэффициент абсолютной ликвидности	9,13	4,15	6,84	6,97
Коэффициент финансового левереджа	0,35	0,45	0,44	0,41
Коэффициент маневренности	0,43	0,43	0,44	0,54
Коэффициент автономии	0,74	0,69	0,69	0,71
Рентабельность активов	-0,55	-0,56	-0,51	-0,47
Рентабельность продаж по чистой прибыли	-12,66	-28,29	-22,09	-72,18
Рентабельность собственного капитала	-0,74	-0,82	-0,74	-0,66
ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ				
Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	Не применимо. Эмитент не является финансовой организацией. Выполнение пруденциальных нормативов не требуется.			
КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ БАНКОВ, ОРГАНИЗАЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ, МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ЛОМБАРДОВ				
Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	Не применимо. Эмитент не является организацией, осуществляющей отдельные виды банковских операций.			

РАЗДЕЛ 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ

СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ	Не применимо. Инвестиционный портфель Эмитента не формируется за счет активов клиентов.
---	---

**Заместитель Председателя Правления
АО «Казахстанский фонд устойчивости»**

Усабаев А.К.

Данный документ подписал:
Заместитель Председателя Правления
Арман Усабаев
04.11.2024 г. 15:59



Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.