

**«QAZAQSTANNYŇ
ORNYQTYLYQ QORY»
AKTSIONERLIK QOǴAMY**



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КАЗАХСТАНСКИЙ
ФОНД УСТОЙЧИВОСТИ»**

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Акционерное общество
«Казахстанский фонд устойчивости»**

АЛМАТЫ, 2021

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Дамы и Господа!

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

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен Отделом корпоративных финансов Эмитента на основании аудированной финансовой отчетности, официальных статистических данных и других источников.

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

<p>НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА</p>	<p>Акционерное общество «Казахстанский Фонд Устойчивости» в соответствии со Справкой о государственной регистрации юридического лица от 11 сентября 2017 года, выданной Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы.</p> <p>Государственная перерегистрация Эмитента не проводилась.</p> <p>Полное наименование Эмитента:</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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на государственном языке: «ҚОҚ» АҚ; - на русском языке: АО «КФУ»; - на английском языке: JSC «KSF».
<p>РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ</p>	<p>БИН 170940012405, дата первичной государственной регистрации Эмитента 11 сентября 2017 года.</p>
<p>ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА</p>	<p>Юридический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, д. 136, почтовый индекс А25D6H8</p> <p>Фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, ул. Луганского, д. 96, почтовый индекс А26А4К6</p> <p>Адрес электронной почты: info@kfu.kz Адрес корпоративного интернет-сайта: www.kfu.kz</p> <p>Номер контактного телефона: +7 (727) 344 27 45</p>
<p>ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА</p>	<p>Во исполнение поручения Главы государства, озвученного в рамках Послания Народу Казахстана, Национальным Банком Республики Казахстан (далее – Национальный Банк) разработана Программа повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан (далее – Программа).</p> <p>В рамках Программы предусмотрено создание дочерней организации Национального Банка в форме акционерного общества, которая будет выступать оператором Программы.</p> <p>В целях реализации Программы Постановлением Правления Национального Банка №130 от 30 июня 2017 года принято решение о создании Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости».</p> <p>Решением №19/9 от 25 декабря 2019 года, Национальный Банк осуществил добровольную реорганизацию Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» путем присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана» к АО «Казахстанский фонд устойчивости» с сохранением видов деятельности АО «Ипотечная организация «Баспана» как Оператора Программы.</p>
<p>ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА</p>	<p>Эмитент не имеет филиалов и представительств.</p>
<p>ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</p>	<p>Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:</p>

	<ol style="list-style-type: none"> 1) Участие в разработке, реализации и финансировании программ (в том числе государственных) поддержки банковского сектора и рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов) 2) 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; 3) Поиск инвесторов и реализация акций банков второго уровня, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций (субординированного долга) новому инвестору (инвесторам); 4) Размещение средств в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и Национальном Банке на условиях договора банковского счета и банковского вклада, в том числе на условиях, утвержденных Национальным Банком; 5) Факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием неплатежа (выкуп прав требования по банковским займам у банков второго уровня) 6) обратная переуступка банковских займов банкам второго уровня.
СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ	Текущий рейтинг Эмитента « ВВВ/Стабильный » от международного рейтингового агентства “Fitch Ratings”. Рейтинг подтвержден 21 января 2021 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 КОНГЛОМЕРЕТЕ, 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 Общества 2) Орган управления – Совет директоров 3) Исполнительный орган – Правление
АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА	Единственным учредителем и акционером Эмитента является Республиканское государственное учреждение «Национальный Банк Республики Казахстан». Юридический и фактический адрес: Казахстан, Z05T8F6, г. Нур-Султан , Есильский р-н, проспект Мангилик Ел, д.57А

	Сделок за последние три года, приведших в смене акционера или изменения в доле владения не было.			
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИРО (SPO)	Отсутствует			
ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) ЭМИТЕНТА	ФИО	Год рождения	Занимаемые должности за последние три года	Доля участия в уставном капитале
	Шолпанкулов Берик Шолпанкулович – председатель Совета Директоров	1976	Декабрь 2016 года - март 2019 года - вице-министр финансов Республики Казахстан. Март 2019 года - апрель 2021 года – первый вице-министр финансов Республики Казахстан. 5 апреля 2021 года распоряжением Президента Республики Казахстан назначен заместителем Председателя Национального Банка Республики Казахстан. С апреля 2021 года председатель Совета Директоров АО "Казахстанский фонд устойчивости	0
	Оспанов Ерболат Серикович – член Совета Директоров	1967	член Совета директоров АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», дата вступления в должность август 2017 года – июнь 2019 Председатель Правления АО "Ипотечная организация "Баспана"- июнь 2019 года – февраль 2020 года Председатель Правления АО "Казахстанский фонд устойчивости" – с февраля 2020 года по настоящее время С февраля 2020 года член Совета Директоров АО "Казахстанский фонд устойчивости	0
	Капаннелли Джованни - член Совета Директоров, независимый директор	1962	Директор представительства Азиатского Банка Развития в Республике Казахстан с 2016 года. С февраля 2020 года член Совета Директоров	0

			АО "Казахстанский фонд устойчивости"	
За 2020 год размер вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного совета) составил 7 млн. тенге.				
КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ (ЕДИНОЛИЧНЫЙ) ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	ФИО	Год рождения	Занимаемые должности за последние три года	Доля участия в уставном капитале
	Оспанов Ерболат Серикович – председатель Правления	1967	Председатель Правления АО "Казахстанский фонд устойчивости" – с февраля 2020 года по настоящее время. Член Совета директоров АО «ИО Казахская Ипотечная Компания», дата вступления в должность август 2017 года – июнь 2019 Председатель Правления АО "Ипотечная организация "Баспана"- июнь 2019 года – февраль 2020 года	0
	Усабаев Арман Каирбекович – член Правления	1986	Заместитель председателя правления АО «Казахстанский фонд устойчивости». С 2018 года – главный бухгалтер АО «Ипотечная организация «Баспана» С 2020 года – Апрель 2021 года главный бухгалтер АО «Казахстанский фонд устойчивости». 2010 по 2018 гг. работал в департаменте бухгалтерского учета Национального Банка Республики Казахстан.	0
	Кыдыков Рустем Елтаевич – член Правления	1985	Заместитель председателя правления АО «Казахстанский фонд устойчивости», дата вступления в должность 09 июля 2019г. 2016 – 2019 Директор департамента планирования и стратегического анализа АО «Жилстройсбербанк Казахстана»,	0
	Бейсембиев Александр	1970	Заместитель председателя правления АО	0

	Касымович – член Правления		«Казахстанский фонд устойчивости», дата вступления в должность 09 июля 2019г. 2008 - 2020 Генеральный директор TOO «LANCASTER INFRASTRUCTURE»	
	Суанкулова Анар Нуржановна – член Правления	1983	Финансовый директор – член Правления, дата вступления в должность 03 сентября 2019г. Финансовый директор, группа компаний Терралинк Технолоджис, Терралинк Партнерс, Алматы, дата вступления в должность март 2018г.	0
За 2020 год размер вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента составил 141 млн. тенге.				
ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА	<p>При Совете Директоров Эмитента функционируют:</p> <p>1) Комитет Совета директоров акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» по рассмотрению вопросов стратегического планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов;</p> <p>Основной задачей Комитета является выработка и представление рекомендаций Совету Директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости» по вопросам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) определения приоритетных и стратегических направлений деятельности АО «Казахстанский фонд устойчивости»; 2) подбора кадров и определения условий вознаграждения работников АО «Казахстанский фонд устойчивости»; 3) социальной поддержки работников АО «Казахстанский фонд устойчивости». <p>Состав Комитета СД по вопросам стратегии_кадров и вознаграждений:</p> <p>Джованни Капаннелли – председатель комитета Шолпанкулов Б.Ш. – член комитета Оспанов Е.С. - член комитета</p> <p>2) Аудиторский комитет Совета директоров акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости».</p> <p>Основной задачей Аудиторского комитета является выработка и представление рекомендаций Совету Директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости» по вопросам внутреннего аудита.</p> <p>Состав Аудиторского Комитета СД:</p> <p>Джованни Капаннелли – Председатель комитета Шолпанкулов Б.Ш. – член комитета Оспанов Е.С. - член комитета</p>			

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – Фонд) создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №130 от 30 июня 2017 года. Единственным акционером Фонда является Национальный Банк. Решением Единственного акционера от 25 декабря 2019 года за №19/9 к Фонду присоединено акционерное общество «Ипотечная организация «Баспана».

С учетом новых глобальных вызовов усилия Фонда направлены на повышение стабильности финансового сектора и помощь гражданам, оказавшимся в сложной финансовой ситуации, вызванной негативными экономическими и другими факторами. Также Фонд содействует поддержке малого и среднего бизнеса пострадавшего от негативных последствий коронавируса. Деятельность Фонда направлена на обеспечение долгосрочной макроэкономической стабильности в Республике Казахстан.

Фонду отводится основная роль по предоставлению неотложной тенговой ликвидности банковскому сектору в соответствии с Программой повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, утвержденной постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июня 2017 года №129 (далее – *Программа финансовой устойчивости*). В рамках данной Программы Фонд оказывает своевременную финансовую поддержку банкам второго уровня. Результатом предоставленной финансовой помощи стал существенный рост капитализации банковского сектора, что позволило повысить кредитную активность банков второго уровня.

Фонд участвует в реализации иных государственных программ, обеспечивающих поддержку финансового сектора, приоритетным отраслям экономики и гражданам Республики Казахстан:

- 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*);
- 4) Программа кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2019 года № 79 (далее – *Программа кредитования покупателей автотранспорта*);
- 5) Программа по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 02 июля 2019 года №116 (далее – *Программа по снижению долговой нагрузки*).

В рамках Программы финансовой устойчивости Фонд осуществил своевременную финансовую поддержку банкам, предоставив денежные средства на условиях субординированного долга, соответствующего критериям для включения в состав регуляторного капитала банков. План мероприятий предусматривает меры по докапитализации банков со

стороны акционеров и улучшение качества их активов (реабилитация заемщиков, принятие дополнительных залогов, взыскание задолженности) до конца 2022 года. Основной задачей Фонда в рамках данной программы будет являться обеспечение возвратности государственных средств, путем их погашения в течение срока, установленного проспектом выпуска субординированного долга. В качестве реализации мероприятий по возврату государственных средств, Фондом планируется создание эффективного механизма по возврату средств при содействии банков второго уровня, Фондом проблемных кредитов, ДСФК и другими уполномоченными органами.

В условиях выпуска субординированных облигаций банков-участников предусмотрена конвертация облигаций в простые акции при существенном отклонении от Плана мероприятий по повышению финансовой устойчивости и ухудшении финансового положения банка. В случае возникновения данного негативного события, и согласно решению Национального Банка, Фонд будет заниматься поиском инвесторов для реализации акций банков-участников. В данном случае возвратность государственных инвестиций будет обеспечиваться за счет выкупа новыми инвесторами доли государства (оператора). В рамках надзорных мер Национального Банка к банкам-участникам установлены следующие требования:

- 1) повышение прозрачности структуры акционеров (определение конечных бенефициаров);
- 2) неосуществление докапитализации банка за счет заемных средств;
- 3) ограничение выплаты нефиксированных вознаграждений (бонусов) руководящим работникам банка (превышение годовой заработной платы);
- 4) ограничение выплаты дивидендов акционерам банка;
- 5) ограничение выдачи займов с высоким уровнем риска, согласно критериям, определенным Национальным Банком.

Фондом на постоянной основе проводится комплексная оценка финансового состояния банков участников, в том числе качества их активов.

В период кризисных явлений и ухудшения макроэкономической ситуации, связанной с последствиями мировых кризисов, пандемии коронавирусной инфекции, Фонд принимает активное участие в поддержке банковского сектора в целях обеспечения устойчивости всей финансовой системы и экономики. Несвоевременное принятие данных мер может снизить доверие к банкам, как экономическим посредникам, что необходимо для обеспечения стабильности экономики. При этом, увеличение собственного капитала банков вместе со снижением неработающих активов банков восстановит кредитования банками реального сектора экономики, усилит финансовую стабильность и устойчивость, что даст возможность противостоять новым неблагоприятным внешним факторам и позволит осуществлять бесперебойное оказание банковских услуг экономике и населению. Государственная поддержка банков будет осуществляться с учетом комплексной оценки Агентством по регулированию и развитию финансового рынка финансовых результатов деятельности банков второго уровня.

В соответствии с международной практикой, Фонд совместно с Уполномоченным органом будет применять новые механизмы финансового оздоровления кредитных организаций. Будут приняты во внимание следующие факторы:

- масштаб возможных потерь по ссудному портфелю банков;
- системная и социальная значимость банка;
- способность акционеров осуществить докапитализацию банка в

текущей экономической ситуации и возможности применения инструментов урегулирования проблемных банков.

В этой связи Фонду отводится роль института, предоставляющего экстренную ликвидность для системообразующих и крупных банков, испытывающих текущую потребность, а также обеспечивающего возврат вложенных государственных средств на основе применения лучших мировых практик и эффективных методов обеспечения финансовой стабильности в условиях финансовой глобализации и ее влиянии на национальную экономику Казахстана.

На текущий момент Фонд является инструментом государства в части поддержания стабильности финансового сектора и устойчивого экономического развития. Основной целью деятельности не является максимизация прибыли, так как Фонд участвует в решении социально-экономических проблем и улучшении благосостоянии граждан страны. Тем не менее, усилия Фонда будут сосредоточены на поддержание безубыточности, минимизации убытков от деятельности и обеспечение сохранности активов Фонда.

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 Фонда и гибкость при реагировании на изменение рыночной конъюнктуры и других внешних факторов. Фонд будет детально анализировать особенности каждой реализуемой программы, для разработки эффективной финансовой модели.

В целях обеспечения ликвидности, недопущения финансовых разрывов и исполнения обязательств по выкупу ипотечных займов перед БВУ, Фонд максимально будет привлекать долгосрочные средства. Одним из основных задач для поддержания финансовой стабильности будет являться удешевление стоимости заемных средств, привлекаемых на фондовом рынке. Данные мероприятия позволят повысить доверие среди инвесторов, и привлечь более долгосрочные и «дешевые» инвестиции. Помимо этого, Фонд, будет активно изучать особенности и тенденции рынка ценных бумаг для построения оптимальной кривой доходности и внедрения новых инструментов для привлечения средств. Необходимо отметить, что новые инструменты в виде секьюритизированных бумаг и облигации с ипотечным покрытием также позволят решить проблемы с ликвидностью.

Фонд позиционирует себя в качестве прозрачного и транспарентного финансового института содействующего развитию экономики Республики Казахстан. Согласно международной практике корпоративного управления, в целях укрепления репутации Фонд обеспечивает полную прозрачность своей деятельности. Высокий уровень информированности граждан о деятельности Фонда как внутри Республики Казахстан, так и за его пределами, способствует формированию положительного имиджа Фонда и укреплению доверия со стороны общественности.

Для укрепления репутации, брэнда и повышения прозрачности Фондом планируется разработка долгосрочной репутационной стратегии, в рамках которой будет определен комплекс мероприятий для формирования положительной репутации и механизмов ее реализации.

Маркетинговая стратегия Фонда нацелена на точечное взаимодействие с целевыми аудиториями для продвижения реализуемых программ. Фонд определяет для себя приоритетные целевые группы, для каждого из которых будет разработаны отдельные маркетинговые мероприятия, изучение потребностей каждой группы, формирования для них разных рекламных сообщений и способов продвижения по программам Фонда.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	Эмитент является единственной дочерней организацией Национального Банка Республики Казахстан, реализующей программы обеспечения финансовой устойчивости финансового сектора страны.
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>Конечными потребителями услуг в рамках программ повышения финансовой устойчивости являются субъекты предпринимательства и физические лица.</p> <p>В рамках программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» конечными потребителями являются физические лица Республики Казахстан. Банками-партнерами Эмитента являются:</p> <p>АО "ForteBank" АО "First Heartland Jýsan Bank" АО "АТФБанк" АО "Bank RBK" АО "Банк ЦентрКредит" АО "Евразийский Банк" АО "Народный Банк Казахстана" ДБ АО "Сбербанк"</p> <p>Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) отсутствуют.</p> <p>Деятельность Эмитента не подвержена факторам сезонности. В своей деятельности Эмитент не использует импортируемые ресурсы и/или услуги.</p> <p>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>Эмитент не осуществляет внутригрупповых сделок и не заключает крупных сделок без соответствующего решения Правительства Республики Казахстан и/или Национального Банка Республики Казахстан.</p> <p>Единственными источниками финансирования Эмитента являются докапитализация со стороны единственного акционера и выпуск облигаций, в зависимости от условий той или иной программы развития.</p> <p>Капитальные вложения, осуществленные эмитентом в течение последнего года, отсутствуют.</p>
СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНЕННЫХ МЕРАХ	<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,</p>

ВОЗДЕЙСТВИЯ	связанные с деятельностью эмитента отсутствуют.
ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	<p>Отраслевые риски – влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли 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).</p> <p>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».</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 оператора ипотечной программы «7-20-25. Доступное жилье для каждой семьи» 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.</p> <p>Эмитент не несет значительных кредитных рисков в связи с тем, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ипотечные кредиты в активе Эмитента подлежат обратному выкупу Банком-партнером в случае дефолта; • ценные бумаги в активе Эмитента представлены только государственными ценными бумагами местных исполнительных органов Республики Казахстан, выпущенные в рамках Программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» для целей финансирования жилищного строительства. <p>Риск несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента является минимальным в связи с тем, что объем портфеля ипотечных кредитов всегда равен объему размещенных облигаций Эмитента, в свою очередь оказание помощи БВУ по программе финансовой стабильности осуществляется посредством размещения средств Эмитента на депозитах БВУ и/или приобретением облигаций БВУ с фиксированной ставкой вознаграждения.</p> <p>Бизнес-деятельность Эмитента не предполагает наличие иных контрагентов за исключением Банков-партнеров и МИО РК, вследствие чего риск непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих обязательств является минимальным.</p> <p>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.</p>

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», а также оказывает финансовую поддержку банкам второго уровня в рамках программ финансовой устойчивости. Таким образом, 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». Деятельность Эмитента осуществляется в соответствии с основными стратегическими направлениями НБРК.

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, реализующим программы обеспечения финансовой стабильности банковского сектора и 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. Единственным контрагентом Эмитента услуги, которого оплачиваются в долларах США является международное рейтинговое агентство “Fitch

Ratings”.

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);
- 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.

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ	В рамках своей деятельности Эмитент использует услуги аудиторских организаций.
СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	ТОО «Делойт» на основании лицензии на занятие аудиторской деятельностью №0000015, серия МФЮ-2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года и являющееся резидентом РК, членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан» Первый руководитель: Жангир Жилысбаев, Генеральный Директор ТОО «Делойт», zzhilysbayev@deloitte.kz Телефон: +7-727-258 13 40 Факс: +7 727-258 13 41 e-mail: almaty@deloitte.kz

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

Фонд ведет бухгалтерский учёт в тенге, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Информация о финансовом состоянии Фонда подготовлена на основании аудированной финансовой отчетности по итогам 2018-2020 годов, а также неаудированной промежуточной финансовой отчетности по итогам за первый квартал 2021 года. Аудит по финансовой отчетности по итогам 2018-2020гг проводился ТОО «Делойт».

Отчет о финансовом положении (в тыс. тенге)

	31 марта 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года (аудировано)	31 декабря 2019 года аудировано)	31 декабря 2018 года (аудировано)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	381 139 996	255 657 173	278 564 324	226 103 910
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	262 676 012	255 873 010	311 856 061	251 292 929
Инвестиции по амортизированной стоимости	1 136 962 569	1 186 249 813	584 250 242	390 907 638
Вклады	475 489 261	404 682 641	68 409 973	48 846 409
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	601 734 313	539 765 700	-	
Основные средства и нематериальные активы	291 818	307 695	62 043	53 824
Отложенные налоговые активы	323 121 598	325 340 691	234 111 296	114 138 993
Дебиторская задолженность	361 711 022	407 531 193	-	
Прочие активы	2 462 503	1 601 048	37 190	5 363
Всего активов	3 545 589 092	3 377 008 964	1 477 291 129	1 031 349 066
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Выпущенные долговые ценные бумаги	899 759 341	728 478 225	0	0
Прочие обязательства	336 522	313 156	179 350	2 320 560
Всего обязательств	900 095 863	728 791 381	179 350	2 320 560
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	4 675 733 142	4 675 733 142	2 553 115 990	1 471 597 590
Дополнительно оплаченный капитал	158	158	158	158
Накопленный убыток	(2 030 240 071)	(2 027 515 717)	(1 076 004 369)	(442 569 242)
Всего капитала	2 645 493 229	2 648 217 583	1 477 111 779	1 029 028 506
Всего обязательств и капитала	3 545 589 092	3 377 008 964	1 477 291 129	1 031 349 066

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в тыс. тенге)				
	За период, закончившийся 31 марта 2021 г. (неаудировано)	За год, закончившийс я 31 декабря 2020 г. (аудировано)	За год, закончившийс я 31 декабря 2019 г. (аудировано)	За год, закончившийс я 31 декабря 2018 г. (аудировано)
Процентные доходы	64 376 442	262 044,696	136 491 248	58 569 126
Процентные расходы	(21 887 611)	(36 793 458)	0	0

Чистый процентный доход	42 488 831	225 251 238	136 491 248	58 569 126
Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам	(32 328 630)	(152 158 759)	(275 846 121)	(2 121 054)
Чистый (убыток)/доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	783 153	(34 640 056)	68 117 673	31 921 753
Расходы на персонал	(453 380)	(1 991 091)	(625 578)	(504 271)
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	0	148	(92)	(78)
Прочий доход	295 216	131 021	5	19 293
Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога	10 785 190	36 592 501	(71 862 865)	87 884 769
Расход по подоходному налогу	(4 474 335)	(4 200 260)	(17 759 970)	(12 257 302)
Чистая прибыль/(убыток) за год	6 310 855	32 392 241	(89 622 835)	75 627 467
Всего совокупный доход/(убыток) за год	6 310 855	32 392 241	(89 622 835)	75 627 467

Отчет о движении денежных средств (в тыс. тенге)				
	За год, закончившийся 31 марта 2021 г. (неаудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (аудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (аудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Проценты полученные	65 118 279	22 086 265	32 252 052	27 646 519
Проценты уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(212 269)	-	
Прочие расходы уплаченные		(525 897)	(118 891)	(2 677 025)
Вознаграждения, уплаченные сотрудникам	(274 860)	(1 214 614)	(469 784)	(300 689)
Налоги уплаченные, за исключением подоходного налога	(166)	(1 501)	-842	(1 801)

Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах	64 843 253	20 131 984	31 662 535	24 667 004
Увеличение операционных активов:				
Инвестиции по амортизированной стоимости		(375 398 093)	0	0
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	(119 512 452)	(270 144 914)	0	0
Дебиторская задолженность	(318 775)	(406 918 904)	0	0
Прочие активы		(1 586 276)	(29 291)	0
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(54 987 974)	(1 033 916 203)	31 633 244	24 667 004
Налог на прибыль уплаченный	-	-	-	
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности	(54 987 974)	(1 033 916 203)	31 633 244	24 667 004
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Чистое поступление денежных средств от присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана»		120	-	
Приобретение инвестиций по амортизированной стоимости	(22 767 336)	(856 398 607)	(1 020 183 681)	(457 499 970)
Поступления от погашения инвестиций по амортизированной стоимости	53 660 609	25 624 254	2 314 182	25 504 253
Приобретение инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(72 977 031)	(3 759 003)	(33 700 000)
Поступления от погашения инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток		26 148 000	-	
Размещение средств во вкладах		(410 474 830)	(39 882 694)	(29 972 546)
Поступления от размещенных вкладов		5 918 051	838 769	

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(8 961)	(102 960)	(18 803)	(58 011)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	30 884 312	(1 282 263 003)	(1 060 691 230)	(495 726 274)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступления от эмиссии обыкновенных акций		1 908 358 260	1 081 518 400	530 000 000
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	158 086 485	538 148 935	-	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(8 500 000)	(125 500 000)	-	-
Дивиденды выплаченные		(27 735 140)	-	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	149 586 485	2 293 272 055	1 081 518 400	530 000 000
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		-	-	0
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	125 482 823	(22 907 151)	52 460 414	58 940 730
Денежные средства, на начало года	255 657 173	278 564 324	226 103 910	167 163 180
Денежные средства, на конец года	381 139 996	255 657 173	278 564 324	226 103 910

Отчет об изменениях в капитале (в тыс. тенге)				
	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Всего капитала
31 декабря 2017 года (аудировано)	941 597 590	0	(495 087 697)	446 509 893
Выпуск обыкновенных акций	530 000 000			530 000 000
Дополнительно оплаченный капитал		158		158

Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых инвестиций			(23 109 012)	(23 109 012)
Всего операций с собственниками	530 000 000	158	(23 109 012)	506 891 146
Итого совокупный доход	0	0	75 627 467	75 627 467
31 декабря 2018 года (аудировано)	1 471 597 590	158	(442 569 242)	1 029 028 506
Выпуск обыкновенных акций	1 081 518 400			1 081 518 400
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых инвестиций			(543 812 292)	(543 812 292)
Всего операций с собственниками	1 081 518 400	0	(543 812 292)	537 706 108
Итого совокупный убыток	0	0	(89 622 835)	(89 622 835)
31 декабря 2019 года (аудировано)	2 553 115 990	158	(1 076 004 369)	1 477 111 779
Выпуск обыкновенных акций	1 908 358 260			1 908 358 260
Выпуск обыкновенных акций, в связи с присоединением АО «Ипотечная организация «Баспана»	214 258 892			214 258 892
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых инвестиций			(580 770 356)	(580 770 356)
Операции по реструктуризации по решению Акционера			(374 526 788)	(374 526 788)
Прочие распределения по решению Акционера			(871 305)	(871 305)
Выплата дивидендов			(27 735 140)	(27 735 140)
Всего операций с собственниками	2 122 617 152	0	(983 903 589)	1 138 713 563
Итого совокупная прибыль	0	0	32 392 241	32 392 241
31 декабря 2020 года (аудировано)	4 675 733 142	158	(2 027 515 717)	2 648 217 583
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых инвестиций			(9 035 209)	(9 035 209)

Всего операций с собственниками	0	0	(9 035 209)	(9 035 209)
Итого совокупная прибыль	0	0	6 310 855	6 310 855
31 марта 2021 года (неаудировано)	4 675 733 142	158	(2 030 240 071)	2 645 493 229

РАЗДЕЛ 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

РАСШИФРОВКА УКАЗАННЫХ В ДАННОМ РАЗДЕЛЕ СТАТЕЙ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

<u>Денежные средства и их эквиваленты (в тыс.тенге)</u>				
	Дата приобретения	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 марта 2021 г.
Текущие счета в НБРК				303,727,372
Краткосрочные вклады в НБРК	31.03.2021	01.04.2021	8%	77,401,196
Текущие счета в других банках				11,576
Инвестиционный счет в НБРК				21
				381,140,164
Минус: ожидаемые кредитные убытки				-168
				381,139,996

По состоянию на 31 марта 2021 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.

<u>Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в тыс. тенге)</u>				
	Дата приобретения	Дата погашения	Ставка вознаграждения	Справедливая стоимость
				31 марта 2021 года
Банки второго уровня	2017	2055	0,10% - 4%	262,344,868
АО «ИО» КИК	2019	2050	0.10% -2.99%	331,144
				262,676,012

По состоянию на 31 марта 2021 года инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток не являются просроченными.

<u>Инвестиции краткосрочные по амортизированной стоимости (в тыс. тенге)</u>				
Наименование	Дата приобретения	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 марта 2021 года
АО «Аграрная кредитная корпорация»	17.07.2020	08.07.2021	5.00%-10.75%	24,147,977
	30.12.2020	30.01.2022		

	21.12.2020	21.12.2021	
	26.02.2021	21.12.2021	
Ноты НБРК	05.02.2021	06.05.2021	991,118
Минус: ожидаемые кредитные убытки			-28,860
			25,110,235

Инвестиции долгосрочные по амортизированной стоимости (в тыс. тенге)				
Наименование	Дата приобретения	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 марта 2021 года
НУХ "Байтерек"	09.04.2020	09.04.2022	4.00% - 6.00%	711,278,265
	25.06.2020	25.06.2030		
	27.07.2020	27.07.2040		
	14.08.2020	14.08.2031		
	21.10.2020	21.10.2032		
	21.10.2020	21.10.2032		
	29.12.2020	29.12.2032		
Министерство Финансов Республики Казахстан	01.02.2020	20.12.2038	5.30% - 9.60%	157,755,182
АО «Фонд проблемных кредитов»	23.12.2020	23.12.2030	9.00%	126,645,325
	24.12.2020	23.12.2030		
АО «Аграрная кредитная корпорация»	10.10.2019	10.10.2026	10.75%	30,275,796
	21.11.2019	10.10.2026		
	20.12.2019	10.10.2026		
	06.05.2020	10.10.2026		
	26.08.2020	26.08.2030		
АО «First Heartland Jýsan Bank»	05.02.2019	01.11.2040	0.10%	35,288,456
	26.03.2020	01.11.2040		
	27.03.2020	26.03.2040		
АО «АТФ Банк»	14.03.2019	14.03.2026	10.95%	30,058,995
АО «Банк RBK»	24.09.2019	24.09.2026	10.85%-10.95%	21,958,545
	11.12.2020	11.12.2030		
АО «Банк ЦентрКредит»	27.12.2018	27.12.2025	10.95%	20,299,600
	19.03.2019	27.12.2025		
АО ДБ «Альфа-Банк»	25.10.2019	25.10.2026	10.75%	2,230,838
АО «Банк Развития Казахстана»	07.10.2019	07.10.2039	0.15%	5,401,685
	14.05.2020	14.05.2040		

АО «Нурбанк»	27.02.2019	27.02.2026	10.95%	4,803,332
ТОО СК ДСФК	27.12.2017	27.12.2032	0.01%	140,536,562
АО «Евразийский банк»	15.08.2019	15.08.2026	10.95%	963,347
Минус: ожидаемые кредитные убытки				(175,643,594)
				1,111,852,334

Вклады краткосрочные (в тыс. тенге)				
	Дата приобретения	Дата погашения	Процентная ставка вознаграждения	31 марта 2021 г.
Вклады по амортизированной стоимости	2020	2021	5%	388,782,700
Минус: ожидаемые кредитные убытки				(3,808,413)
				384,974,287

Вклады долгосрочные (в тыс. тенге)				
	Дата приобретения	Дата погашения	Процентная ставка вознаграждения	31 марта 2021 г.
Вклады по амортизированной стоимости	2018	2051	0,10% - 2,99%	52,470,261
Вклады по справедливой стоимости	2018	2045	2.99%	38,225,290
Минус: ожидаемые кредитные убытки				(180,577)
				90,514,974

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам (в тыс. тенге)						
№	Вид продукта	Срок займа	Сумма выкупа	Остаток задолженности по кредиту на 31 марта 2021 г.		Резервы (проvisions) на 31 марта 2021 г.
				основной долг	просроченный основной долг	
1	7-20-25	до 25 лет	288 969 989	247 359 156	3 764	33 261
2	Рыночный ипотечный продукт	до 15 лет	417 170 276	352 608 556	9 123	30 128

3	Баспана хит-ДДУ	до 15 лет	89 813	86 729	-	3
	Итого:		706 230 078	600 054 441	12 887	63 392

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам включают суммы, подлежащие получению от коммерческих банков-партнеров за приобретенные права требования по ипотечным займам в тенге. 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».

Расшифровка основных средств и нематериальных активов 31 марта 2021

(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 31.12.2020	83,684	125,965	209,649	199,964	409,613
Поступление в 2021	0	0	0	2,092	2,092
Сальдо на 31.03.2021	83,684	125,965	209,649	202,056	411,705
Сальдо износа на 31.12.2020	-25,23	-36,407	-61,637	-40,281	-101,918
Накопленный износ за 2021	-3,903	-5,625	-9,528	-8,441	-17,969
Сальдо износа на 31.03.2021	-29,133	-42,032	-71,165	-48,722	-119,887
Процент износа	34,8%	33,4%	33,9%	24,1%	29,1%
Остаточная стоимость на 31.03.2021	54,551	83,933	138,484	153,334	291,818
Остаточная стоимость на 31.12.2020	58,454	89,558	148,012	159,683	307,695

Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2021 года краткосрочная дебиторская задолженность составила 361,711,022 тыс. тенге.

По дебиторской задолженности числятся суммы к перечислению банкам второго уровня денежных средств в рамках Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства. По состоянию на 31 марта 2021 года, краткосрочная дебиторская задолженность не является ни обесцененной, ни просроченной и классифицирована в стадию 1.

Выпущенные долговые ценные бумаги (31 марта 2021 г.)

Код бумаги	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка %	Период выпл %	Кол-во объявл. облиг, тыс. штук	Кол-во размещ. облиг, тыс.шт.	Номинальная стоимость, тыс. тенге	Объем денег, привлеченных от размещения облигаций, в тыс. тенге	Эффективная ставка вознаграждения на дату первоначального признания
BASPb4	KZ2C00006211	26.09.2019	26.09.2021	8,50%	1	70 000	70 000	70 000 000		10,33%-11,02%
BASPb5	KZ2C00006328	15.11.2019	15.11.2021	8,50%	1	100 000	100 000	100 000 000		10,77%-10,92%
BASPb6	KZ2C00006336	26.12.2019	26.12.2022	8,50%	1	30 000	30 000	30 000 000	23 755 893	10,75%-10,81%
BASPb7	KZ2C00006476	10.04.2020	10.04.2025	8,50%	1	50 000	50 000	50 000 000	46 083 391	11,02%-11,52%
BASPb8	KZ2C00006484	27.02.2020	27.02.2023	8,50%	1	100 000	100 000	100 000 000	95 988 999	10,74%-11,55%
KFUSb1	KZ2C00006906	21.10.2020	21.10.2032	12,00%	1	200 000	200 000	200 000 000	200 484 171	11,89%-12,02%
KFUSb2	KZ2C00006948	04.09.2020	04.09.2022	8,50%	1	50 000	50 000	50 000 000	48 345 994	10,87%-10,98%
KFUSb3	KZ2C00006955	11.09.2020	11.09.2025	8,50%	1	30 000	30 000	30 000 000	27 024 580	11,04%-11,31%
KFUSb4	KZ2C00007037	06.11.2020	06.11.2022	9,50%	1	65 000	65 000	65 000 000	63 786 425	10,85%-10,95%
KFUSb5	KZ2C00007110	11.12.2020	11.12.2025	9,50%	1	30 000	24 537	24 536 776	23 398 674	10,96%-11,02%
KFUSb6	KZ2C00007128	14.12.2020	14.12.2027	9,50%	1	15 000	15 000	15 000 000	13 905 174	11,02%-11,06%
KFUSb7	KZ2C00007136	20.11.2020	20.11.2030	9,50%	1	10 000	10 000	10 000 000	9 055 583	11,11%
KFUSb8	KZ2C00007300	29.01.2021	29.01.2024	9,50%	1	35 000	35 000	35 000 000	34 476 574	10,1%-10,34%
KFUSb9	KZ2C00007318	22.01.2021	22.01.2026	9,50%	1	50 000	50 000	50 000 000	47 852 052	10,52%-10,72%
KFUSb10	KZ2C00007326	12.02.2021	12.02.2028	9,50%	1	50 000	50 000	50 000 000	47 761 197	10,42%-10,53%
KFUSb11	KZ2C00007334	05.03.2021	05.03.1931	9,50%	1	15 000	15 000	15 000 000	14 123 732	11,47%
Итого:						900 000	894 537	894 536 776	696 042 440	

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость выпущенных облигаций составила 899,759,341 тыс. тенге.

Капитал

По состоянию на 31 марта 2021 года, общее количество размещенных простых акций Фонда составило 481,697,218 обыкновенных акций, из них 446,147,425 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 10,000 тенге за одну акцию, а также 35,549,793 обыкновенных акций на сумму 214,258,892 тысяч тенге, размещенных при присоединении АО «Ипотечная организация «Баспана».

Согласно решению единственного акционера от 29 мая 2020 года №15 сумма в размере 27,735,140 тысяч тенге направлена на выплату дивидендов единственному акционеру Фонда, размер дивиденда в расчете на 1 простую акцию составил 73 тенге 41 тиын.

Согласно решению единственного акционера от 17 мая 2020 года №6 сумма чистого дохода за 2020 год в размере 32,392,241 тысяч тенге будет направлена на выплату дивидендов единственному акционеру Фонда, размер дивиденда в расчете на 1 простую акцию составил 67 тенге 25 тиын.

По состоянию на 31 марта 2021 года балансовая стоимость капитала составила 2,645,493,229 тыс.тенге, в том числе:

в тыс.тенге

Наименование	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Акционерный капитал	4,675,733,142	3,636,733,142
Дополнительно оплаченный капитал	158	158
Чистая прибыль / убыток	6,310,855	(23,225,662)
Накопленный убыток	(2,036,550,926)	(1,091,548,546)
	2,645,493,229	2,521,959,092

ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ / ПОЛУЧЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ

По состоянию на 31 марта 2021 года займы полученные отсутствуют.

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2021 года долгосрочная кредиторская задолженность краткосрочная кредиторская задолженность составила 39,233 тыс. тенге, в том числе:

в тыс.тенге

Наименование	31 марта 2021 года
Краткосрочные финансовые обязательства	15,157
Краткосрочные обязательства поставщикам	24,076
	39,233

ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ВКЛАДЫ (ПРИМЕНИМО ДЛЯ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ)

По состоянию на 31 марта 2021 года привлеченные вклады отсутствуют.

ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 марта 2021 года прочие обязательства составили 297,289 тыс. тенге, в том числе:

в тыс.тенге

Наименование	31 марта 2021 года
Краткосрочные оценочные обязательства	243,330
Текущие налоговые обязательства	40,430
Прочие краткосрочные обязательства	13,529
	297,289

Расшифровка статей Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Доходы и Расходы в тыс. тенге

Виды доходов/расходов	31.03.2021	Доля (%)	31.12.2020	Доля (%)	31.12.2019	Доля (%)	31.12.2018	Доля (%)
1. Процентные доходы	64 376 442	82%	262 044 696	47%	136 491 248	37%	58 569 126	59%
Доходы по вознаграждению по краткосрочным срочным вкладам	6 032 277	8%	11 770 995	2%	1 549	0%	0	0%
Доходы по вознаграждению по долгосрочным срочным вкладам	991 008	1%	3 669 146	1%	3 640 469	1%	3 225 639	3%
Доходы по амортизации	11 325 384	14%	33 309 463	6%	0	0%	0	0%

дисконта по краткосрочным срочным вкладам								
Доходы по амортизации дисконта по долгосрочным срочным вкладам	993 806	1%	566 976	0%	811 160	0%	3 561 122	4%
Доходы по вознаграждению по краткосрочным финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 130 469	7%	26 903 606	5%	26 157 322	7%	0	0%
Доходы по вознаграждению по краткосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	467 771	1%	260 585	0%	0	0%	0	0%
Доходы по вознаграждению по долгосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	23 469 596	30%	138 220 467	25%	96 591 646	26%	38 140 177	38%
Доходы по амортизации дисконта по краткосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	231 608	0%	5 260 614	1%	0	0%	0	0%
Доходы по амортизации дисконта по долгосрочным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	8 151 631	10%	24 274 186	4%	9 289 102	3%	13 642 188	14%
Доходы по вознаграждению по долгосрочным	7 582 892	10%	17 808 658	3%	0	0%	0	0%

засмным операциям								
2. Процентные расходы	-21 887 611	- 30%	-36 793 458	-7%	0	0%	0	0%
Расходы по вознаграждению по долгосрочным ценным бумагам, выпущенным в обращение	-19 796 008	- 27%	-31 271 704	-6%	0	0%	0	0%
Расходы по амортизации дисконта по долгосрочным ценным бумагам, выпущенным в обращение	-2 091 603	-3%	-5 521 754	-1%	0	0%	0	0%
3. Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам	-32 328 630	- 46%	-152 158 759	- 31%	-275 846 121	- 55%	-2 121 054	-17
Доходы от восстановления (аннулирования) резервов (провизий) на покрытие убытков по финансовым активам	5 887 580	7%	117 681 912	22%	109 723 353	30%	2 723 345	3%
Доходы от восстановления (аннулирования) резервов (провизий) на покрытие убытков по прочим требованиям	0	0%	739	0%	6 214	0%	265	0%
Расходы по формированию резервов (провизий) на покрытие убытков по финансовым активам	-38 216 210	- 53%	-269 841 302	- 53%	-385 574 692	- 85%	-4 844 664	-20%
Расходы по формированию резервов (провизий) на покрытие убытков по прочим требованиям	0	0%	-108	0%	-996	0%	0	0%

4. Чистый (убыток)/доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	783 153	1%	-34 640 056	-8%	68 117 673	22%	31 921 753	11%
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	8 177 901	11%	162 987 145	31%	119 737 642	33%	38 140 011	38%
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	-7 394 748	-10%	-197 627 201	-39%	-51 619 969	-11%	-6 218 258	-27%
5. Административные расходы	-453 380	-1%	-1 991 091	0%	-625 578	0%	-504 271	-2%
6. Прочие доходы / расходы	295 216	0%	131 169	0%	-87	0%	19 215	0%
7. Расходы по корпоративному подоходному налогу	-4 474 335	-6%	-4 200 260	-1%	-17 759 970	-4%	-12 257 302	-51%
Всего совокупный доход (убыток)	6 310 855		32 392 241		-89 622 835		75 627 467	

По итогам 1 квартала 2021 года чистая прибыль составила 6,310,855 тыс. тенге.

Чистая прибыль за 2018–2020 годы и 1 квартал 2021 года сформировалась в основном за счет вознаграждения по инвестиционному портфелю -по операциям, связанным с приобретением ценных бумаг и размещением вкладов в банках второго уровня, которые положительно повлияли на чистую прибыль Общества.

Чистый убыток за 2019 год связан с проведением корректировок по результатам аудита за 2019 год.

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"			
	КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ НЕФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ			
	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Коэффициент текущей	423 750%	428 839%	361 797%	22 513%

ликвидности				
Коэффициент быстрой ликвидности	423 750%	428 839%	361 797%	22 513%
Коэффициент абсолютной ликвидности	179 673%	163 256%	361 776%	22 513%
Коэффициент финансового левереджа	19%	16%	0,0%	0,16%
Коэффициент маневренности	31%	29%	25%	36%
Коэффициент автономии	132%	138%	173%	143%
Рентабельность активов	0,18%	1%	-6,07%	7,33%
Рентабельность продаж по чистой прибыли	59%	89%	100%	86%
Рентабельность собственного капитала	0,13%	1%	-3,51%	5,14%
Коэффициенты деловой активности	Не применимо в соответствии со спецификой бизнес-деятельности Эмитента осуществляющего свою деятельность в качестве института развития и поддержки ключевых отраслей экономики			

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



Усабаев А.К.