



ДО АО
«Банк ЦентрКредит»

BCC
INVEST

ГОДОВОЙ
ОТЧЕТ
2019



ОГЛАВЛЕНИЕ

1	ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ	4
2	ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	6
3	ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	13
4	ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	15
5	ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	22
6	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	26
7	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	41
8	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	45
9	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	61



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ, КЛИЕНТЫ И ПАРТНЕРЫ!



Каламхатов Нурлан Базарбаевич
Председатель Правления
АО «BCC Invest»

Минувший год был успешным для Компании, чистая прибыль достигла 1,95 млрд. тенге, активы превысили 30,95 млрд. тенге, что упрочило позиции АО «BCC Invest», как одной из ведущих инвестиционных компаний Казахстана.

Наработанный опыт и выстроенные за 20 лет отношения с клиентами и участниками рынка позволили Компании продолжить поступательный рост, как в розничном, так и в корпоративном сегменте.

Стабильные результаты были высоко оценены нашими клиентами, что позволило Компании стать лидером на рынке доверительного управления, под нашим управлением находится самый крупный паевой инвестиционный фонд в Казахстане - ЦентрКредит - Валютный, с активами в размере 21,8 млрд тенге.

Отражением успехов Компании стали награды от авторитетного международного информационного агентства SbonDs Awards - победители в номинациях «Лучшая управляющая компания» и «Лучший институциональный брокер».

В корпоративном секторе Компания стала крупнейшим андеррайтером по размещению облигаций в Казахстане, организовав размещения на сумму порядка 732 млрд. тенге и заняв 32% рынка андеррайтинга.

Необходимо особо отметить выполнение амбициозной задачи, поставленной нашим клиентом АО «Казахстанский фонд устойчивости» (ранее -

АО «Ипотечная организация «Баспана») в 2019 году, которая заключалась во вхождении на рынок заимствования без привлечения государственного фондирования с жестким планом привлечения с учетом потребностей клиента, а также удлинение кривой доходности. В итоге, в 2019 году АО «BCC Invest» стало ведущим андеррайтером по размещению облигаций данного эмитента, разместив рыночно более 100 млрд. с последовательным удлинением сроков заимствования с 1 года до 3 лет.

Также в 2019 году в нашем портфеле были успешные рыночные размещения финансовых институтов с иностранным участием: ДБ АО «Банк ВТБ» и ДБ АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк».

Слаженная работа нашей команды с участниками рынка позволила войти в ядро провайдеров услуг на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» и добиться топовых позиций на рынке РЕПО, маркет-мейкера. По итогам 2019 года Компания стала «Маркет-мейкером года на рынке корпоративных облигаций» АО «Казахстанская фондовая биржа».

Для роста конкурентных преимуществ в рамках принятой новой Стратегии развития до 2025 года Компанией определены основные ориентиры развития, где уделено особое внимание росту эффективности, улучшению качества услуг и наращиванию своих компетенции для наших клиентов путем интеграции в рамках группы БЦК и развитию перспективных направлений.

На протяжении более 20 лет работы на фондовом рынке Казахстана Компания всегда во главу угла ставила интересы клиентов и обеспечение стабильности операций в любых условиях. Поэтому высокие финансовые результаты прошлых лет обеспечивают формирования резервов и «запаса прочности» с учетом прогнозируемой волатильности в предстоящем году.

В заключение, хочу поблагодарить всех наших клиентов за доверие! Наша команда приложит все усилия, чтобы обеспечить высокие стандарты наших услуг и выполнить поставленные задачи!

Каламхатов Нурлан Базарбаевич
Председатель Правления
АО «BCC Invest»

ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

- ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ АО «BCC INVEST» - дочернее предприятие АО «Банк ЦентрКредит» является управляющей компанией, созданной путем перерегистрации АО «KIB Asset Management» в 1998 году.
- АО «BCC Invest» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и обладает законодательно закрепленной лицензией – государственная лицензия № 3.2.235/12 от 10.07.2018 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.
- АО «BCC Invest» является членом Astana International Exchange – лицензия №022-2018/О от 23.04.2018г на осуществление брокерско-дилерской деятельности.

КОМПАНИЯ ОКАЗЫВАЕТ СЛЕДУЮЩИЕ ВИДЫ УСЛУГ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ:



Брокерские услуги и услуги номинального держателя



Услуги маркет-мейкера



Услуги представителя держателей облигаций



Андеррайтинговые услуги



Корпоративное финансирование и финансовый консалтинг



Инвестиционный банкинг



Налоговое планирование



Управление инвестиционным портфелем



Аналитическая поддержка



ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2019 ГОД



1 942 885
ТЫС. ТГ.

Чистая прибыль
Компании



30 952 363
ТЫС. ТГ.

Активы Компании



16 849 084
ТЫС. ТГ.

Собственный Капитал
Компании



ВСС INVEST – СТАРЕЙШИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК И БРОКЕР В КАЗАХСТАНЕ

2019

- ▶ Премия Cbonds Awards CIS в номинации «Лучший институциональный брокер Казахстана».
- ▶ Премия Cbonds Awards CIS в номинации «Лучшая управляющая компания Казахстана».
- ▶ Премия KASE в номинации «Маркет-мейкер года на рынке корпоративных облигаций».

2018

- ▶ Аккредитация в МФЦА - получение полного доступа к торгам на AIX.
- ▶ В консорциуме с Societe Generale, Citibank признаны победителем тендера по размещению дебютных суверенных еврооблигаций Мин.финансов РК на сумму 1 млрд. евро.
- ▶ Компания стала лауреатом:
 - премии Cbonds Awards CIS в номинации «Лучший институциональный брокер Казахстана»;
 - премии KASE в номинации «Лидер по объему торгов негосударственными ценными бумагами»;
 - премии KASE в номинации «За вклад в развитие фондового рынка».
- ▶ Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило рейтинг надежности Компании на уровне A++.

2017

- ▶ Успешное внедрение нового продукта ИПИФ «ЦентрКредит Валютный» - 2 место по СЧА.
- ▶ Награда Cbonds Awards Kazakhstan в номинации - самый «эффективный менеджмент на инвестиционном рынке Казахстана».
- ▶ Признаны лидером в номинациях KASE:
 - «лидер рынка корпоративных облигаций»;
 - меркет-мейкер года на рынке корпоративных облигаций».

2016

- ▶ ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс» признан крупнейшим розничным ПИФ в РК.
- ▶ Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) присвоило рейтинг надежности компании на уровне A+ (наивысший рейтинг).

2015

- ▶ Один из лидеров по объемам андеррайтинга казахстанских эмитентов - сопровождение выпусков и размещений облигаций общим объемом 26 млрд.тенге на местном фондовом рынке.

2014

- ▶ Реорганизация АО «BCC-Invest» путем присоединения АО «НПФ «Капитал».
- ▶ Создание подразделения по работе с розничными инвесторами.
- ▶ Запуск торговой платформы BCC Trade на смартфонах.

2013

- ▶ Клиентам предоставлен доступ на Московскую межбанковскую валютную биржу (MICEX) - одну из крупнейших универсальных бирж России, стран СНГ и Восточной Европы.

2011
2012

- ▶ Запуск торговой платформы BCC Trade для онлайн торговли на международных фондовых рынках.

- ▶ Investfunds определили ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс», как самый доходный в РК.

2009
2010

- ▶ Участие в широкомасштабной акции по привлечению розничных инвесторов в рамках программы «Народное IPO».

- ▶ Официальный менеджер по размещению купонных облигаций АО «Евразийский банк развития».

2008

- ▶ Победитель в номинации KASE «Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций».

- ▶ ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс» занял 2-е место по доходности ПИФов по рейтингу Investfunds.kz.

2007

- ▶ Регистрация ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс».

- ▶ Номинация «Лидер по объему привлеченных средств в открытые интервальные ПИФы».

- ▶ Победитель в номинации «Инвестиционный банк №1» в конкурсе «Выбор года в Казахстане 2007».

2006

- ▶ АО «KIB Asset Management» переименовано в АО «BCC-Invest».

- ▶ Один из лидеров по объемам андеррайтинга казахстанских эмитентов в 2006г.

2004

- ▶ Номинация KASE «лидер биржевого рынка негосударственных ценных бумаг»

2003

- ▶ Получение лицензии на управление инвестиционным портфелем.

- ▶ Победитель в номинации KASE «лидер биржевого рынка негосударственных ценных бумаг» (2 место).

1998

- ▶ Основание АО «KIB Asset Management».

- ▶ Получение брокерской и дилерской лицензии.

- ▶ Акционер и полноправный член ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE).

РЕЗУЛЬТАТЫ И ДОСТИЖЕНИЯ 2019 ГОДА



По услугам андеррайтера
в рейтинге биржи KASE

В 2019 году в общий объем размещения корпоративных облигаций составил 732,2 млрд тенге, с долей рынка – 32%.

Провели специализированные торги по размещению облигаций:

- АО «Ипотечная организация «Баспана» (100 млрд тенге);
- АО «Фонд проблемных кредитов» (614 млрд тенге);
- АО «Банк ВТБ» (15 млрд тенге).



По услугам маркет-мейкера
в секторе корпоративных
облигаций в рейтинге
биржи KASE

По итогам 2019 года компания заняла лидирующую позицию по услугам маркет-мейкера в секторе корпоративных облигаций, с долей рынка - 21,5%.



Среди доверительных
управляющих в Казахстане
по данным Национального
банка РК

2019 год ознаменовался успешным продвижением и управлением интервальных паевых инвестиционных фондов, с общей долей рынка – 46%, количество пащиков выросло на 25%:

- Стоимость чистых активов под управлением ИПИФ «Валютный» составила 21,8 млрд тенге, прирост за год – более 17 млрд тенге;
- Самая высокая доходность на рынке - ИПИФ «Валютный» - 7,81% годовых (с начала года);
- Прирост стоимости чистых активов под управлением ИПИФ «Разумный баланс» составил более 50 млн тенге.



На рынке размещения
корпоративных облигаций
и на рынке акций
в рейтинге биржи KASE

Запущен новый закрытый паевый инвестиционный фонд «Акции роста». В рамках расширения продуктовой линейки для своих клиентов АО «BCC Invest» создан Фонд, направленный на инвестирование в инструменты, торгуемые на биржах США. Концепция Фонда относится к классу фондов «Роста», что отличает его от «консервативных фондов» более высокой прогнозируемой доходностью, при этом с более высокой волатильностью доходности в среднесрочном периоде.

В рамках стратегии развития компании активно развиваются онлайн-услуги в качестве улучшения сервиса для клиентов, так количество поданных приказов электронным способом выросло на 9%, время проведения сделки сократилось в 2 раза за счет автоматизации бизнес-процессов.



1,7
тысяч

ОТКРЫТО
БРОКЕРСКИХ
СЧЕТОВ

23,8
млрд тенге

ОБЪЕМ АКТИВОВ
В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ
УПРАВЛЕНИИ

3,4
трлн тенге

ОБЪЕМ СДЕЛОК
ПО БРОКЕРСКИМ
СЧЕТАМ

КОМПАНИЯ СТАЛА ЛАУРЕАТОМ:



Премия Cbonds Awards
CIS в номинации «Лучший
институциональный брокер
Казахстана»



Премия Cbonds Awards CIS
в номинации «Лучшая
управляющая компания
Казахстана»



Премия KASE в номинации
«Маркет-мейкер года
на рынке корпоративных
облигаций»



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

1

КВАРТАЛ

- Компания заняла лидирующую позицию по маркет-мейкерским услугам.
- Увеличили СЧА по ИПИФ Валютный на 10 млрд.тенге - заняли лидирующую позицию на рынке по управлению ИПИФ. Доля на рынке (СЧА) - 36%.
- Провели специализированные торги по размещению облигаций:
 - ▶ АО «Фонд проблемных кредитов» - 604 млрд. тенге;
 - ▶ АО «АО «Ипотечная организация «Баспана» - 10 млрд. тенге.
- Запустили в работу мобильное приложение для online торговли, ведения клиентского портфеля для android версии.
- В тестовом режиме запущен сервис по DMA доступу клиентов к KASE по акциям.
- Приняли активное участие в биржевом форуме в г. Москве по вопросам интеграции бирж.

2

КВАРТАЛ

- Удержание лидирующей позиции на рынке по управлению ИПИФ - увеличение СЧА по ИПИФ Валютный за 2 квартал - на 4,1 млрд.тенге. Доля на рынке (СЧА) - 43%.
- Разместили облигации АО «Банк ЦентКредит (USD) на AIX на общую сумму \$12 800 000.
- Провели специализированные торги по размещению облигаций АО «АО «Ипотечная организация «Баспана» - 10 млрд. тенге.
- Выпустили и вывели в листинг коммерческие облигации АО «Аграрная кредитная корпорация».
- Провели первые торги на KASE по покупке/продаже паев ИПИФ Валютный.

3

КВАРТАЛ

- Подписали Соглашение о совместной деятельности с HamkorBank (Узбекистан).
- Удержание лидирующей позиции на рынке по управлению ИПИФ - увеличение СЧА по ИПИФ Валютный за 3 квартал - на 2 млрд.тенге. Доля на рынке (СЧА) - 45%.
- Провели специализированные торги по размещению облигаций:
 - ▶ АО «АО «Ипотечная организация «Баспана» - 25 млрд. тенге;
 - ▶ АО «Фонд Проблемных кредитов» - 10 млрд.тенге;
 - ▶ АО «ВТБ Банк» - 6,5 млрд.тенге;
- Выпустили и вывели в листинг коммерческие облигации АО «Аграрная кредитная корпорация» и Equus Petroleum Plc.
- Провели сделки SPO АО «КазАтомПром» - приобрели ценные бумаги клиентам на общую сумму 2 446 769 USD.

4

КВАРТАЛ

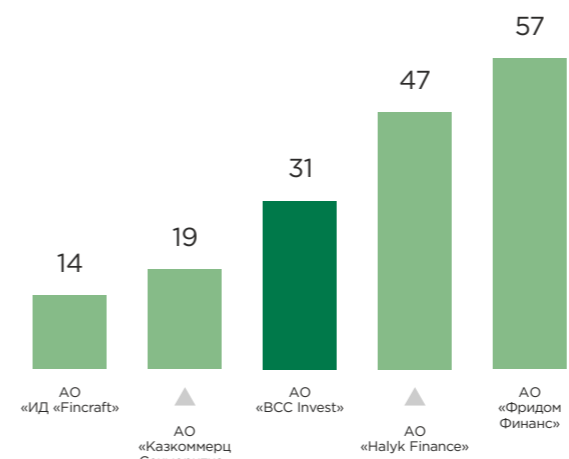
- Удержание лидирующей позиции на рынке по управлению ИПИФ - увеличение СЧА по ИПИФ Валютный за 4 квартал. Доля на рынке (СЧА) - 45%.
- В рамках интеграции сервисов с банковскими решениями Starbanking (bcc.kz):
 - ▶ реализовали требование по отражению портфеля ценных бумаг в веб.версии;
 - ▶ реализовали возможность покупки\продажи акций.
- Произвели доработку программного обеспечения для 100% автоматизации процесса биржевых сделок на KASE.
- Разработали упрощенную тарифную сетку для 4-х видов клиентов.
- Разработали концепцию нового фонда BCC Elite.
- Провели специализированные торги по размещению облигаций:
 - ▶ АО «АО «Ипотечная организация «Баспана» - 47,3 млрд. тенге;
 - ▶ АО «ВТБ Банк» - 8,5 млрд.тенге.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

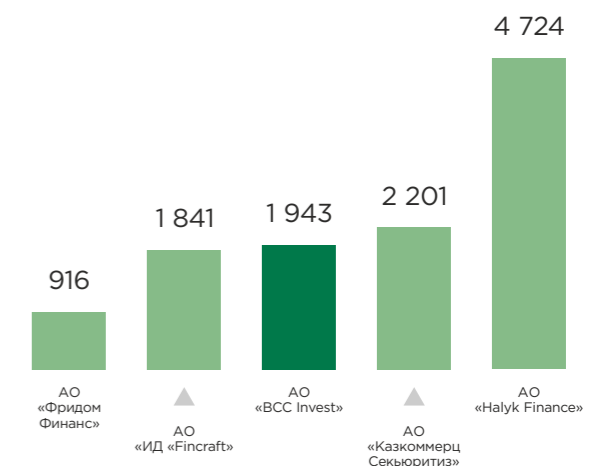


КРУПНЕЙШИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ КОМПАНИИ НА 01.01.2020Г

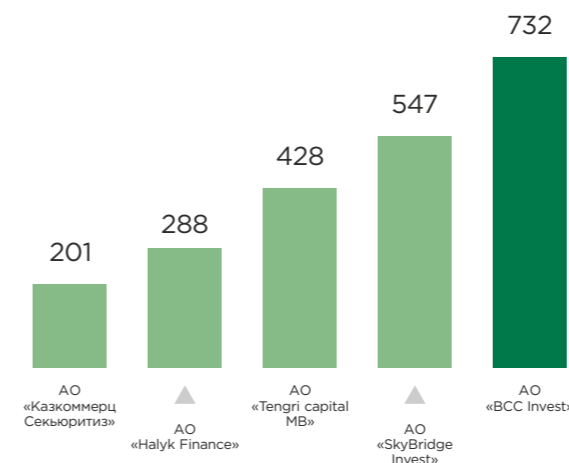
РЭНКИНГ ПО РАЗМЕРУ
АКТИВОВ
(млрд. тг.)



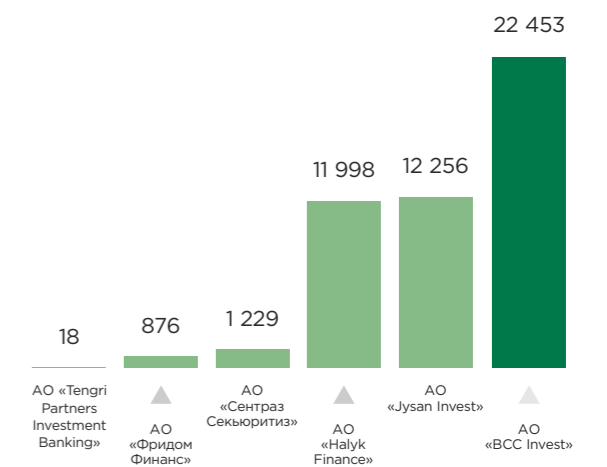
РЭНКИНГ ПО РАЗМЕРУ
ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ
(млн. тг.)



РЭНКИНГ АНДЕРРАЙТЕРОВ
(млн. тг.)



РЭНКИНГ ПО РАЗМЕРУ
ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПИФ
(млн. тг.)



ДОЛГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

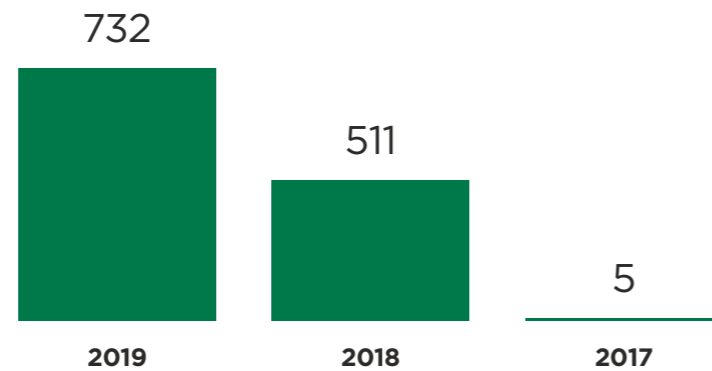
Выпуск и размещение облигаций на местном уровне

Выпуск и размещение еврооблигаций на международном уровне

Реструктуризация задолженности

Комплексное структурирование сделок

РАЗМЕЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ (млрд. тг.)



ДОЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

Листинг на фондовой бирже

Первичное публичное размещение акций (IPO), а также вторичное (SPO)

Размещение ценных бумаг

§Привлечение финансирования от различных фондов прямого инвестирования (Private Equity)

Промежуточное финансирование (bridge financing)

ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ

Присвоение рейтинга

Налоговое планирование (легализация)



МАРКЕТ-МЕЙКЕР



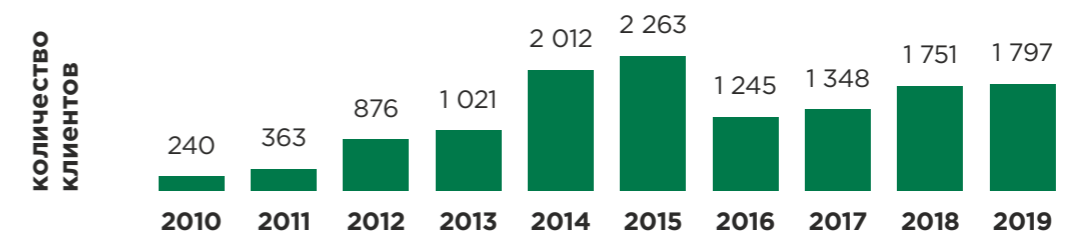
1

2

3

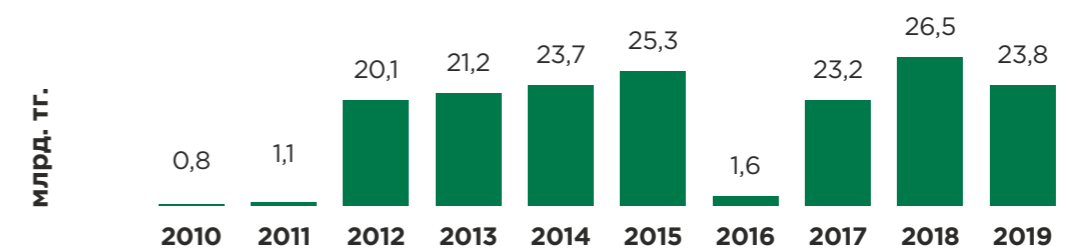
БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Количество клиентов выросло с 240 (2010 г.) до более 1,7 тыс. человек (2019 г.).



ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ

Чистые активы под управлением выросли с 722 млн. тг (2010г.) до 23,8 млрд. тг (2019г.).



ПРЕДСТАВИТЕЛЬ ДЕРЖАТЕЛЕЙ АКЦИЙ



АНАЛИТИКА

Компания осуществляет широкую информационно-аналитическую поддержку для клиентов - выпускает регулярные отчеты, обзоры фондового рынка, инвестиционные рекомендации касательно текущих тенденций, как на локальном, так и на международном рынках, проводит консультации касательно ситуации на фондовых рынках, в отдельных компаниях или отрасли экономики. Также на регулярной основе размещаются прогнозы и экспертное мнение относительно макроэкономических показателей Казахстана и корпоративных событий в популярных бизнес-СМИ и печатных изданиях. Компания осуществляет покрытие «голубых фишек» отечественного фондового рынка, среди которых такие компании, как KEGOC, КазТрансОйл, Казахтелеком, Kcell, Народный Банк, Банк ЦентрКредит и KAZ Minerals.

ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

Паевые инвестиционные фонды - доверительное управление портфелем ценных бумаг и денежных средств клиента на основе инвестиционной стратегии командой профессионалов, обладающих высоким уровнем знаний, обширным успешным опытом инвестирования на казахстанском и зарубежных финансовых рынках, а также всеми необходимыми программными и техническими средствами.

ПИФ «Разумный баланс»

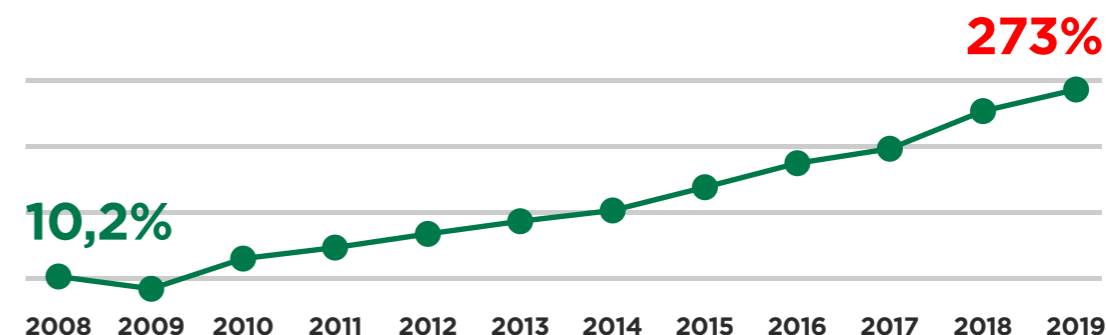
- Стратегия Фонда подойдет для инвесторов, которые предпочитают сбалансированный портфель и активное управление. Баланс доходности и риска достигается распределением активов между акциями (потенциально высокодоходными) и инструментами фиксированного дохода, такими как облигации и депозиты (для снижения риска портфеля). В условиях растущего фондового рынка доля акций в портфеле обычно превышает долю облигаций, в случае же опасений снижения котировок увеличивается позиция в антикризисных активах. Управляющий фондом изменяет распределение акций и облигаций портфеля в зависимости от конъюнктуры рынка.



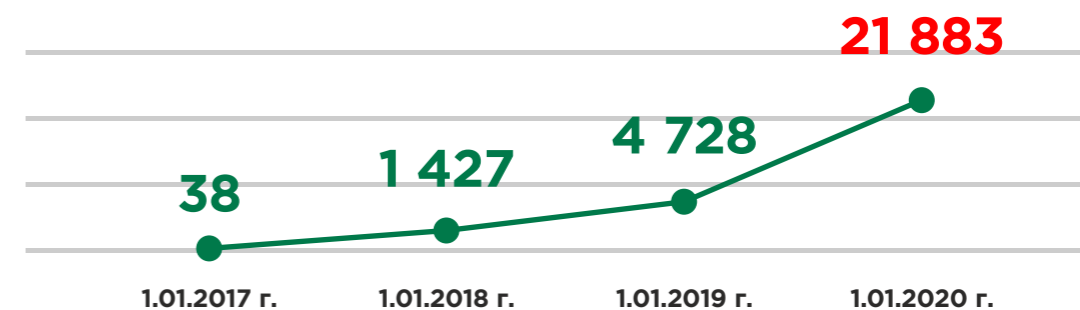
ИПИФ «ЦентрКредит - Валютный»

- Инвестиционная стратегия Фонда направлена на получение процентного дохода в виде купонных выплат и дивидендов, дохода от прироста стоимости для сохранения и увеличения основного капитала, при этом особое внимание уделяется контролю и снижению рисков путем широкой диверсификации активов, тщательного отбора эмитентов и инструментов для инвестирования. Активы Фонда инвестируются в инструменты, номинированные в долларах США и других в «твердых» валютах. Основу портфеля составляют надежные еврооблигации, как казахстанских, так и иностранных эмитентов, а также инвестиции в диверсифицированные мировые индексы облигаций посредством акций индексных фондов, обращающихся на биржах (ETF). Временно свободные средства размещаются в краткосрочные инструменты денежного рынка.

- Стоимость пая по ИПИФ «Разумный Баланс» выросла на 273% с начала деятельности в 2007 г.

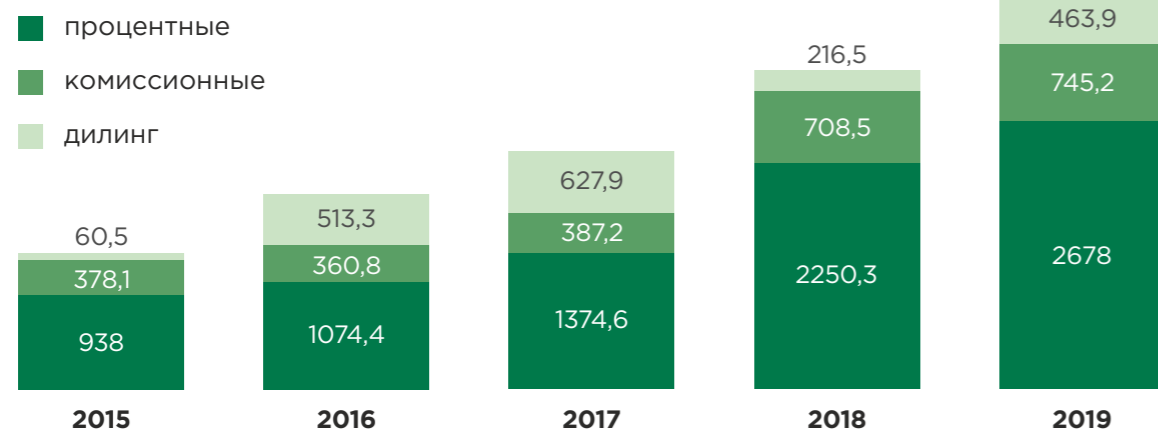
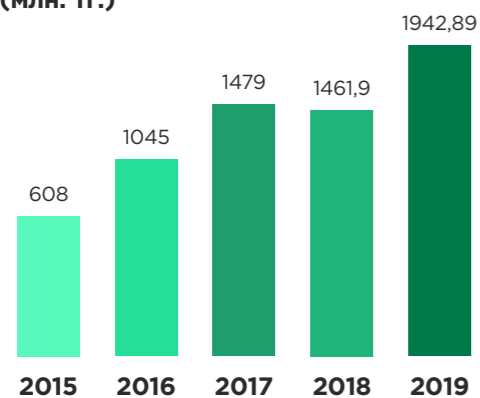
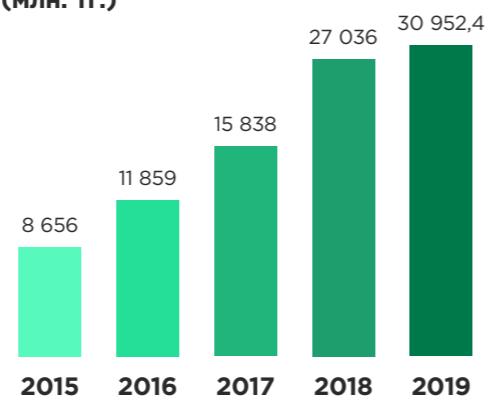
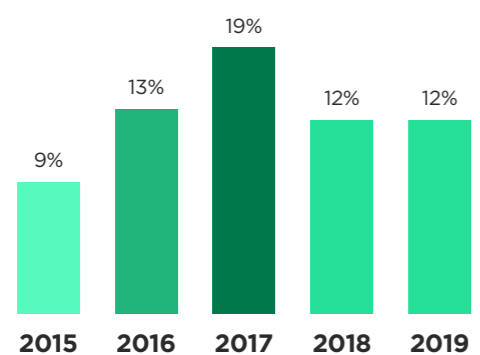
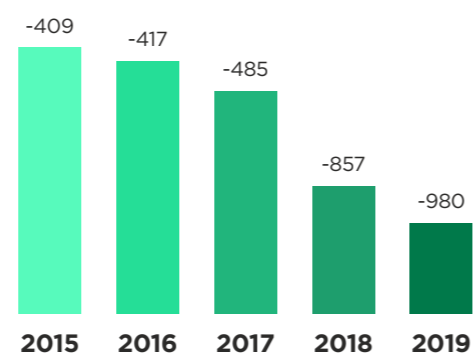


- Стоимость чистых активов по ИПИФ «Валютный» выросла на 22 млрд. тенге с начала деятельности в 2017г.



БЛОК	ЦЕЛЬ
 <p>Доходность портфеля</p>	<ul style="list-style-type: none"> Прогнозируем рост процентных доходов, в связи с увеличением портфеля ЦБ за счет увеличения кредитного плеча.
 <p>Комиссионные доходы</p>	<ul style="list-style-type: none"> Увеличение комиссионного дохода по брокерским услугам на 20% в год. Увеличением комиссионного дохода от доверительного управления активами на 40% в год. Комиссии по листингу и андеррайтингу рост на 20 % в год.
 <p>Клиенты</p>	<ul style="list-style-type: none"> Прирост клиентской базы на 12%. Увеличение спроса среди страховых компаний и институциональных инвесторов на среднесрочные облигации (до 5 лет) номинированные в тенге по ставкам 11-13% годовых. Выпуск облигаций эмитентами среднего размера с рейтингом "B" - в размере до 5 млрд. тенге.
 <p>Операционные расходы</p>	<ul style="list-style-type: none"> Автоматизация бизнес процессов. Оптимизация расходов. Оптимизация штатной численности. Закрытие низкоэффективных подразделений.

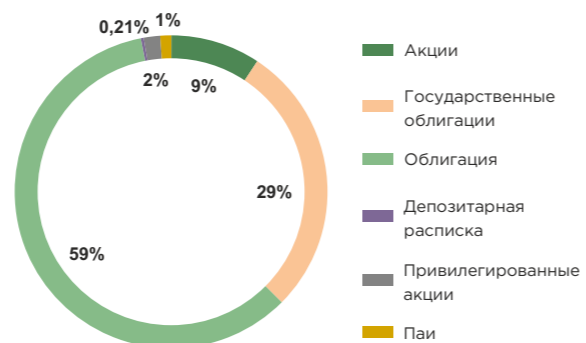


КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ
(млн. тг.)ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ
(млн. тг.)АКТИВЫ
(млн. тг.)РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАПИТАЛА - ROE
(%)ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ
(млн. тг.)СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ КОМПАНИИ
(ТЫС. ТЕНГЕ)

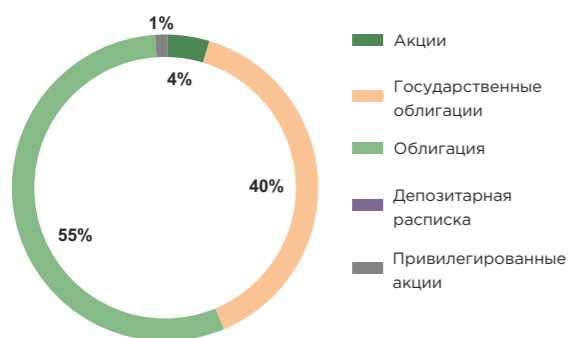
КЛАСС АКТИВОВ	2015	2016	2017	2018	2019
Акции	489 011,53	475 082,48	756 806,83	1 524 817,26	2 275 982,99
Государственные облигации	1 543 812,96	4 220 609,66	2 136 562,33	5 144 991,12	4 145 496,57
Корпоративные облигации	3 220 923,23	5 848 114,85	8 981 117,84	10 863 246,01	13 643 090,64
Депозитарные расписки	11 148,77	21,66	35 051,53	120 923,01	1 641 959,41
Привилегированные акции	93 738,77	132 958,25	157 100,94	9 011,2	44314,28
Паи	51 433,89				
ИТОГО	5 410 069,15	10 676 786,90	12 066 639,47	17 662 988,6	21 750 843,89

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ В ДОЛЯХ

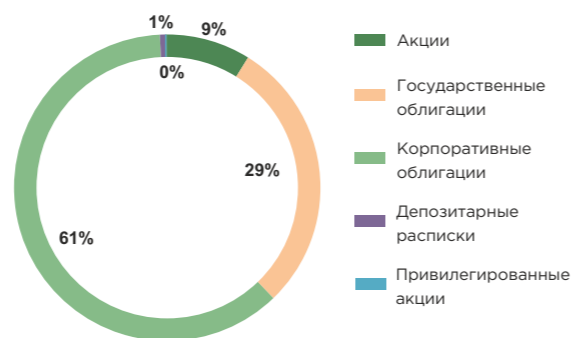
2015



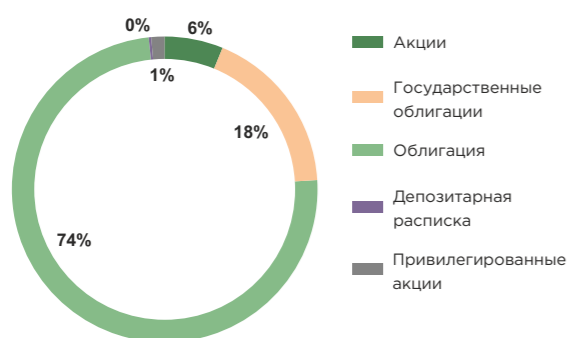
2016



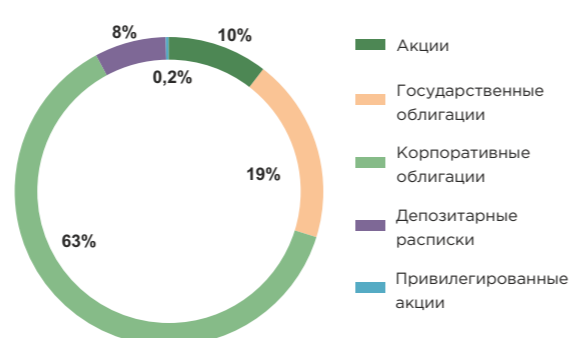
2018



2017



2019



УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Качественное управление рисками имеет определяющее значение в бизнесе Компании. Процесс управления рисками неразрывно связан со всеми бизнес-процессами Компании и ориентирован на выявление конкретных решений и действий, которые позволят минимизировать возможные убытки. Одной из основных целей управления рисками Компании — организация мероприятий для минимизации или предотвращения убытков Компании и клиентов.

Виды рисков, которым подвержена деятельность Компании ▼



РЫНОЧНЫЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков), связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков. Рыночный риск имеет макроэкономическую природу, то есть источниками рыночных рисков являются макроэкономические показатели финансовой системы.



ЦЕНОВОЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения стоимости финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов.



ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют. Опасность расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций по валютам в стоимостном выражении.



КРЕДИТНЫЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие неуплаты или несвоевременной оплаты эмитентом основного долга и вознаграждения, причитающегося инвестору в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок, включающий также риск потерь, возникающих в связи с невыполнением партнером обязательств по свопам, опционам, форвардам и иным финансовым инструментам, подверженным кредитному риску, и в период урегулирования расчетов по данным ценным бумагам и финансовым инструментам, либо вследствие невыполнения или несвоевременного выполнения контрагентом или клиентом своих обязательств, предусмотренных договором или возникших в ходе заключения сделки.



ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны сотрудников, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий.



СТРАНОВОЙ РИСК

Это риск возникновения у компании потерь вследствие изменения экономических, социальных и политических условий и событий в иностранных государствах при осуществлении иностранных инвестиций и иных трансграничных операций, т.е. операций, предполагающих участие контрагентов, являющихся резидентами иностранного государства;



РЕПУТАЦИОННЫЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие негативного общественного мнения или снижения доверия к Компании.



ПРАВОВОЙ РИСК

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие нарушения Компанией требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствия практики Компании их внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан — законодательства других государств.

В процессе построения системы управления рисками Компания руководствуется следующими принципами ▼

**Принцип
вовлеченности**

Данный принцип предполагает вовлечение высшего руководства Компании в процесс управления рисками и создания контрольной среды.

**Принцип
соответствия**

Система управления рисками отражает требования законодательства Республики Казахстан, а также соответствует международной практике управления рисками.

**Принцип
своевременности**

Недостатки системы управления рисками и случаи их реализации своевременно доводятся до сведения руководителей соответствующего уровня, Правления Компании и Совета директоров и оперативно устраняются.

**Принцип
разделения
полномочий**

Система управления рисками Компании предполагает четкое разделение полномочий сотрудников и исключение ситуаций, когда сфера ответственности сотрудника допускает конфликт интересов.

**Принцип двойного
контроля**

Подразумевает определение порядка осуществления двойного контроля правильности совершения операций, основанного на разделении функциональных обязанностей.

**Принцип
независимости**

Данный принцип основывается на том, что управление рисками по всем направлениям деятельности Компании должно производиться независимыми от операционной деятельности соответствующими структурными подразделениями Компании.

**Принцип
экономической
целесообразности**

Стоимость мер контроля риска должна быть адекватна величине возможных потерь Компании от этого риска, при этом принятие дополнительного риска напрямую не влечет за собой возникновение каких-либо дополнительных доходов. Определение приоритетных мер по контролю рисков должно быть реализовано экономически эффективно при оценке соотношения расходов на внедрение контрольных процедур с размером возможных потерь.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, относятся к рыночному риску, который включает ценовой риск, риск изменения ставки вознаграждения, а также валютный риск и риск ликвидности.

(а) Политики и процедуры управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ, оценку и принятие необходимых ответных мер в отношении рисков, которым подвергается Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направления бизнеса, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Компании несет всю полноту ответственности за организацию эффективной системы управления рисками, утверждение политики и процедур управления рисками; осуществляет надзор за функционированием этой системы и несет ответственность за одобрение определенных транзакций в соответствии с действующими законодательными и нормативными актами, регулирующими деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, выполнение политики и процедур управления рисками и следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит осуществление процедур выявления рисков, анализ и оценка, а также определение необходимых ответных мер, надзор за соблюдением действующего законодательства и подготовка и представление финансовой отчетности в соответствии с внутренними документами и правилами по управлению рисками. Департамент рисков подотчетен непосредственно Председателю Правления.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь, проведения регулярного мониторинга их соблюдения, изучения и утверждения Инвестиционным комитетом и Правлением.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Большинство финансовых активов и обязательств Компании, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную ставку вознаграждения. Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения ставки вознаграждения и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года и капитала к изменению ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, может быть представлен следующим образом:

2019 г.		2018 г.	
Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
71,330	71,330	92,849	92,849
(71,330)	(71,330)	(92,849)	(92,849)

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений ставок вознаграждения, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения. может быть представлен следующим образом:

2019 г.		2018 г.	
Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
796,593	796,593	558,054	558,054
(796,593)	(796,593)	(543,931)	(543,931)

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок

(ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Инвестиционный комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Подразделение по управлению рисками осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Компании с целью обеспечения ее соответствия установленным требованиям Инвестиционного комитета Компании.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	Тенге	Доллар США = 382.59 тг	Фунт стерл. = 503.41 тг	Прочие	31.12.2019 Итого
Денежные средства и их эквиваленты	97,677	94,301	27,781	525	220,284
Сделки обратного РЕПО	8,720,307	–	–	–	8,720,307
Инвестиционные ценные бумаги финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,450,336	5,338,252	–	–	17,788,588
Прочие финансовые активы	186,179	–	–	–	186,179
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	21,454,499	5,432,553	27,781	525	26,915,358
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	6,405,778	7,473,267	–	–	13,879,045
Прочие финансовые обязательства	23,167	–	–	–	23,167
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	6,428,945	7,473,267	–	–	13,902,212
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	15,025,554	(2,040,714)	27,781	525	13,013,146

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	Тенге	Доллар США = 332.33 тг	Евро = 439.37 тг	Прочие	31.12.2018 Итого
Денежные средства и их эквиваленты	43,525	130,787	–	7,213	181,525
Сделки обратного РЕПО	9,030,137	–	–	–	9,030,137
Инвестиционные ценные бумаги финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9,390,475	6,398,886	218,874	–	16,008,235
Прочие финансовые активы	83,475	–	–	–	83,475
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	18,547,612	6,529,673	218,874	7,213	25,303,372
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	4,826,543	7,425,832	–	–	12,252,375
Прочие финансовые обязательства	12,968	–	–	–	12,968
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	4,839,511	7,425,832	–	–	12,265,343
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	13,708,101	(896,159)	218,874	7,213	13,038,029



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том,

2019 г.		2018 г.	
Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
<i>10% рост курса доллара США по отношению к тенге</i>	(204,071)	(204,071)	(89,616)
<i>10% рост курса доллара США по отношению к тенге</i>	204,071	204,071	89,616
<i>10% рост курса фунта стерлингов по отношению к тенге</i>	2,778	2,778	–
<i>10% рост курса фунта стерлингов по отношению к тенге</i>	(2,778)	(2,778)	–

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Прочие ценовые риски, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста стоимости всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом: что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

2019 г.		2018 г.	
Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост стоимости ценных бумаг 395,904	396,226	165,154	165,475
10% снижение стоимости ценных бумаг (395,904)	(396,226)	(165,154)	(165,475)

10% рост стоимости ценных бумаг

10% снижение стоимости ценных бумаг

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

АКТИВЫ	2019 г.	2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	220,284	181,525
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	8,720,307	9,030,137
Инвестиционные ценные бумаги: финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17,788,588	16,008,235
Прочие финансовые активы	186,179	83,475
ИТОГО МАКСИМАЛЬНАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ КРЕДИТНОМУ РИСКУ	26,915,358	25,303,372

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет два заемщика (31 декабря 2018 года: одного заемщика), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 7,824,566 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 5,554,585 тысяч тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Компания получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО»

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения или переданные в залог, не могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов финансовые активы Компании превышали ее финансовые обязательства, и Компания не имела существенной подверженности риску ликвидности.

В следующих далее таблицах представлен анализ сумм в разрезе ожидаемых сроков погашения, отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года. Долевые ценные бумаги распределяются по периодам на основе оценки руководством того, сколько времени может занять размещение таких ценных бумаг.

Анализ риска ликвидности и риска изменения ставки вознаграждения представлен в следующей таблице:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	Средне-взвешенная эффективная ставка вознаграждения, %	До 1 мес.	От 3 мес. до 1 года	Свыше 5 лет	31.12.2019 Итого
Инвестиционные ценные бумаги: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (долговые)	9.72%	–	17,788,588	–	17,788,588
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	12.97%	8,720,307	–	–	8,720,307
ИТОГО ПРОЦЕНТНЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ		8,720,307	17,788,588	–	26,508,895
Денежные средства и их эквиваленты		220,284	–	–	220,284
Инвестиционные ценные бумаги: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (долевые)		–	3,959,038	–	3,959,038
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	–	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		186,179	–	–	186,179
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ		9,126,770	21,747,626	3,218	30,877,614
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Счета и депозиты банков	6.42%	11,002,178	2,876,867	–	13,879,045
ИТОГО ПРОЦЕНТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		11,002,178	2,876,867	–	13,879,045
Прочие финансовые обязательства		23,167	–	–	23,167
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		11,025,345	2,876,867	–	13,902,212
Разрыв ликвидности		(1,898,575)	18,870,759	3,218	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами		(2,281,871)	14,911,721	–	
Разница между процентными активами и процентными обязательствами нарастающим итогом		(2,281,871)	12,629,850	12,629,850	
Отношение разницы между процентными активами и процентными обязательствами, нарастающим итогом к общим финансовым активам		(7.39%)	40.90%	40.90%	





СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА РАБОТНИКОВ

- 1 Кадровая политика Компании является важнейшей основой создания надежного механизма управления структурными подразделениями Компании, повышения профессионализма работников, результативности служебной деятельности, повышение рейтинга Компании и его имиджа.
- 2 Целью кадровой политики является формирование высокопрофессионального, стабильного, оптимально сбалансированного персонала Компании, наиболее полно соответствующего современным и прогнозируемым социально-политическим, экономическим, другим условиям, способного эффективно решать задачи, определяемые стратегией развития Компании. Разработка основных направлений системы управления и подготовки персонала, обеспечивающей рост профессионализма у его работников, формирование у них корпоративной культуры.
- 3 Профессиональное развитие оказывает положительное влияние на финансовые результаты Компании, способствует благоприятному климату, обеспечивает преемственность в управлении, также положительно влияет на самих сотрудников – конкурентоспособность на рынке труда, профессиональный рост.
- 4 В Компании действует система профессионального обучения, включающая в себя:
 - обучение в процессе работы;
 - корпоративные системы дистанционного обучения;
 - специально организованные учебные мероприятия.
- 5 В компании действует Инструкция по охране труда и технике безопасности в АО «BCC INVEST» (далее – Вводный инструктаж), разработанная в соответствии с Трудовым кодексом РК (далее ТК РК), Правилами разработки и утверждения инструкций по безопасности и охране труда в организациях, Санитарно-эпидемиологическими правилами и нормами «Санитарно-эпидемиологических требований к эксплуатации персональных компьютеров, видеотерминалов и условиям работы с ними» и другими нормативными актами, регулирующими порядок охраны труда и технику безопасности.
- 6 В случае причинения вреда жизни и здоровью сотруднику при исполнении им трудовых обязанностей Компанией предусмотрены соответствующие выплаты и компенсации.
- 7 Компания несет материальную ответственность за ущерб, причиненный жизни и здоровью работников, связанный с исполнением ими трудовых обязанностей, произошедших по вине Компании.
- 8 В своей деятельности Компания соблюдает требования основных принципов в сфере охраны окружающей среды и действующих нормативных правовых актов РК по охране окружающей среды.

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ КОМПАНИИ ПО ОХРАНЕ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ:

- 
Приоритет охраны жизни и здоровья человека, сохранения и восстановления окружающей среды, благоприятной для жизни, труда и отдыха населения.
- 
Предотвращение потенциального вреда окружающей среде путем прямых банковских финансовых операций.



В Компании применяется система оплаты труда и мотивации, основанная на «грейдинге», т.е. применении грейдов – групп должностей, в соответствии с которыми устанавливаются постоянная и переменная части оплаты заработной платы. Такая система позволяет решить одновременно несколько задач: во-первых, сформировать систему мотивации и стимулирования персонала, направленную на достижение максимального результата труда работников. Во-вторых, возможность оптимизировать фонд оплаты труда в переменчивых условиях современной экономики. В-третьих, дает возможность придать «ценность» всякой должности по определенным факторам, которые варьируются в зависимости от сложности выполняемых задач и степени ответственности.

Система оплаты труда и мотивации предусматривает три источника материального стимулирования:

ДОЛЖНОСТНОЙ ОКЛАД

▶ размер номинальной заработной платы, устанавливаемый работнику в соответствии со штатным расписанием Компании.

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ НАДБАВКА

▶ условно постоянная часть заработной платы сотрудника, установленная решением Председателя Правления в пределах суммы бюджета на фонд оплаты труда на соответствующий год.

ТЕКУЩЕЕ ПРЕМИРОВАНИЕ (КРІ)

▶ переменная часть оплаты труда, осуществляется из фонда Председателя Правления за достижение финансовых и нефинансовых целей, в пределах суммы бюджета на фонд оплаты труда на соответствующий год.

Помимо прямых материальных выплат сотрудникам Компании в системе мотивации Компании предусматриваются следующие материальные и нематериальные стимулы:



Проведение Конкурсов

(создание корпоративных атрибутов, футбольный турнир, фотоконкурс, видеоряд самых интересных хобби, и прочее).



Особые условия

(гибкий график, отдельный кабинет, место на парковке и прочее).



Знаки отличия

(грамота, вымпел, переходящий кубок, ужин с Председателем и прочее).



Возможность участвовать в профессиональных сообществах, печататься в специализированных СМИ.



Благодарность

(устная, запись в трудовую книжку, письмо от руководителя).



Забота о здоровье сотрудников

(медицинское страхование; организация спортивных мероприятий и прочее).

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративная культура отражает внутреннее и внешнее поведение нашей Компании на рынке, включающее в себя материальные и духовные компоненты. Гармоничность и прозрачность этих компонентов – залог здорового и устойчивого развития Компании.

В Компании есть три истинные ценности: **клиенты, сотрудники и репутация**. Главная задача каждого сотрудника Компании – профессиональное, качественное и быстрое обслуживание наших клиентов. Выполнение высокой миссии – стать универсальной Компанией для наших клиентов – возможно только при понимании всеми сотрудниками корпоративных ценностей.

Практически все направления корпоративных отношений имеют правила, соответствующие нормам поведения в широком смысле. Кроме того, все без исключения направления деловой этики базируются на основополагающих нормах этики. К ним можно отнести уважение, чувства собственного достоинства и личного статуса другого человека, понимание интересов и мотивов поведения окружающих, социальную ответственность за их психологическую защищенность и т.п.

ОТНОШЕНИЯ КОМПАНИИ С ПЕРСОНАЛОМ СТРОЯТСЯ НА СЛЕДУЮЩИХ ПРИНЦИПАХ:

- 01 обеспечивать работников работой и заработной платой, которые повышают их уровень жизни;
- 02 создавать условия труда для работников, не наносящие ущерба их здоровью и человеческому достоинству;
- 03 быть честным в общении со своими работниками и обеспечивать им открытый доступ к информации, ограниченный лишь рамками закона и условиями конкуренции;
- 04 прислушиваться и по возможности реагировать на предложения сотрудников;
- 05 участвовать в случае возникновения конфликтов в открытых переговорах с трудовым коллективом;
- 06 избегать дискриминационной политики и гарантировать персоналу равные права и возможности независимо от пола, возраста, расовой принадлежности и религиозных убеждений; стимулировать в рамках своего бизнеса использование труда работников с различным профессиональным уровнем на тех участках, где они могут принести наибольшую пользу;
- 07 обеспечивать охрану труда во избежание несчастных случаев и профессиональных заболеваний;
- 08 поощрять работников и помогать им в развитии необходимых навыков и умений, внимательно относиться к серьезным проблемам занятости, часто связанным с принятием решений в бизнесе, а также сотрудничать с правительственными органами, трудовыми объединениями, другими службами и друг с другом по вопросам размещения рабочей силы.

ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Кодекс Корпоративного управления является сводом правил, которым Компания следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях, как внутри Компании, так и с другими участниками рынка.

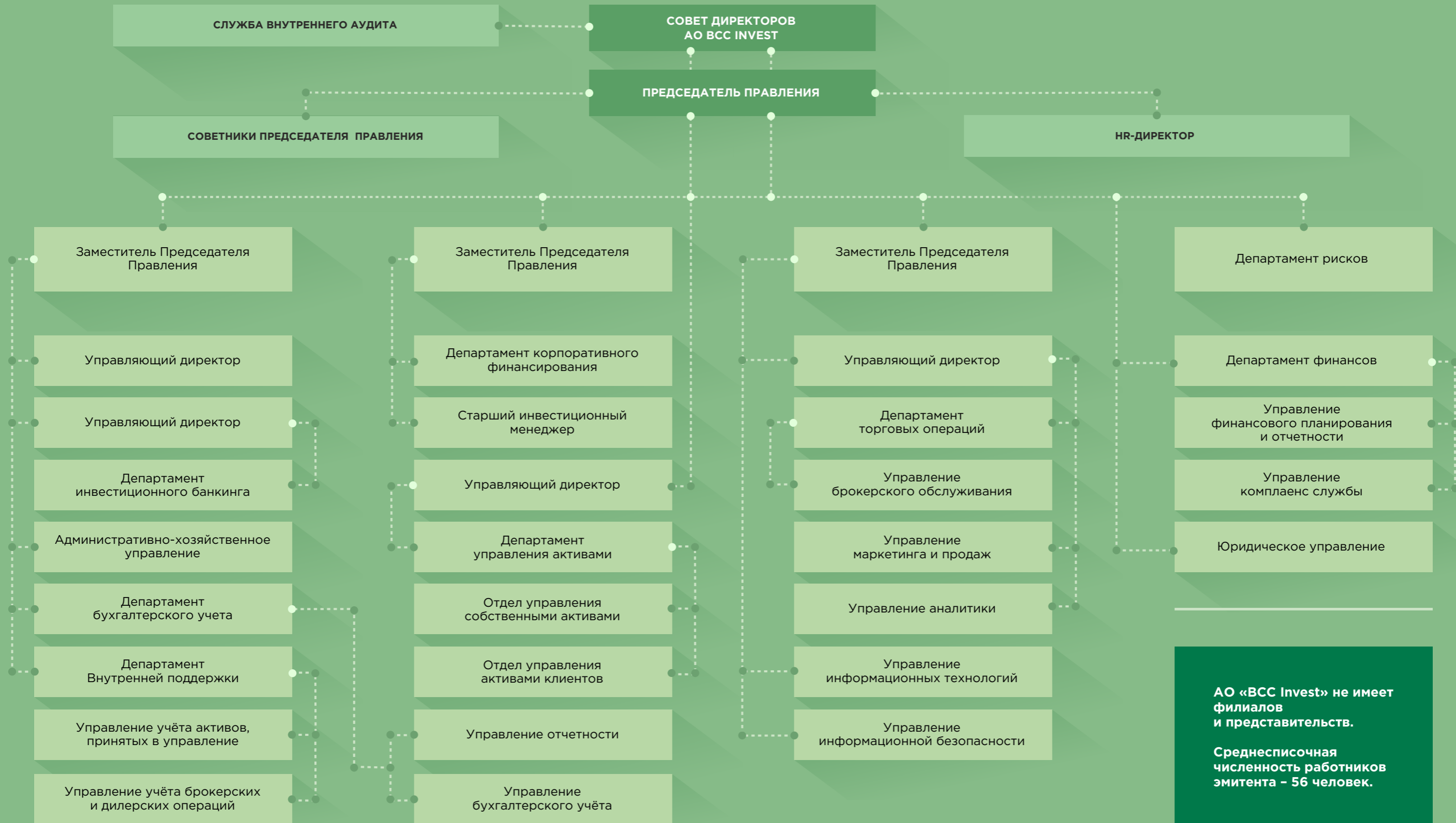
Кодекс разработан в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, с учетом положений и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, одобренного Советом эмитентов при Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (Протокол № 1 от 21 февраля 2005 года) и Советом Ассоциации Финансистов Казахстана (Протокол № 3 от 31 марта 2005 года), а также с учетом сложившейся международной практики корпоративного управления, этических норм, конкретных условий деятельности Компании на текущем этапе развития.

Компания в своей деятельности руководствуется следующими принципами корпоративного управления:

- корпоративное управление основано на уважении прав и законных интересов акционеров и персонала Компании и способствует его эффективной деятельности, в том числе увеличению стоимости активов, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности, созданию рабочих мест;
- основой эффективной деятельности и инвестиционной привлекательности Компании является прозрачность в осуществлении своей деятельности всеми участниками корпоративного управления. Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компанией.

Компания обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся ее деятельности, в том числе о финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Компанией и иной информации. Данная информация публикуется на официальном интернет-сайте Компании, Казахстанской фондовой бирже и в средствах массовой информации.





АО «BCC Invest» не имеет филиалов и представительств.

Среднесписочная численность работников эмитента – 56 человек.



**Байсеитов
Бахытбек Рымбекович**

**ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
АО «BCC Invest»**

НП «Финансово-банковская ассоциация стран-участников Шанхайского сотрудничества» финансовая сфера деятельности (Президент), с 2013г.

- Президент Ассоциации Банков Казахстана.
- Президент Финансово-Банковской Ассоциации ЕвроАзиатского сотрудничества.
- Член Совета директоров Международного сотрудничества и партнерства Черного моря и Каспийского моря (МФЧМКМ).
- Председатель Центральной контрольно-ревизионной комиссии Партии «НурОтан».



**Альжанов
Максат Кабыкенович**

**ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
АО «BCC Invest»**

АО «Банк ЦентрКредит» - финансовая сфера деятельности (Управляющий директор Бизнес группы, Член Правления).

- 1996-2017 - Заместитель Председателя Правления АО «Банк ЦентрКредит».
- 1994-1996 Ведущий эксперт - экономист, Заместитель директора, Директор в Промышленном филиале Казахского центрального акционерного банка «ЦентрБанк».



**Рахимбаев
Медет Избасарович**

**ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
АО «BCC Invest», независимый директор**

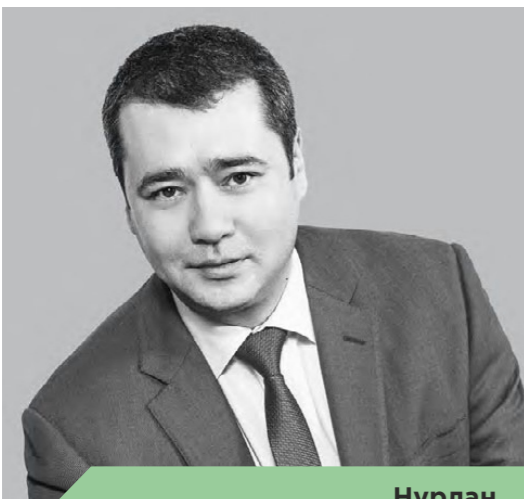
Группа компаний Business Applications Solutions - IT сфера деятельности (Председатель наблюдательного совета).



**Zahaf
Ibrahim Mohamed M**

**ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
АО «BCC Invest»**

Amanie, Северная Африка - финансовая сфера деятельности (управляющий директор), 2011 - по настоящее время.



**Нурлан
Каламхатов**

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ

Магистр Делового Администрирования (Международная Академия Бизнеса).

В своей трудовой деятельности г-н Каламхатов имеет огромный опыт работы в сфере кредитования.

В 2005 году занимал должность Директора Департамента прямых инвестиций АО «KIB Asset Management».

В 2007 году перешел на должность Управляющего Директора Департамента корпоративных финансов АО «BCC Invest».

В 2010 году назначен Заместителем Председателя Правления АО «BCC Invest».

С 2013 году занимает должность Председателя Правления АО «BCC Invest».



**Виктор
Кышпанак**

ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Кандидат экономических наук.

Г-н Кышпанак занимал руководящие должности в ALEM Bank Kazakhstan, Kazakhstan International Bank, KIB Asset Management.

Необходимо отметить об имеющемся опыте финансового консультирования Правительства Республики Казахстан по программе приватизации «голубых фишек», а также крупных и средних предприятий.

Принимал участие в предоставлении брокерских услуг Правительству Республики Казахстан по продаже принадлежащих государству акций АО «CNPC-Актобе» и АО «Казцинк».



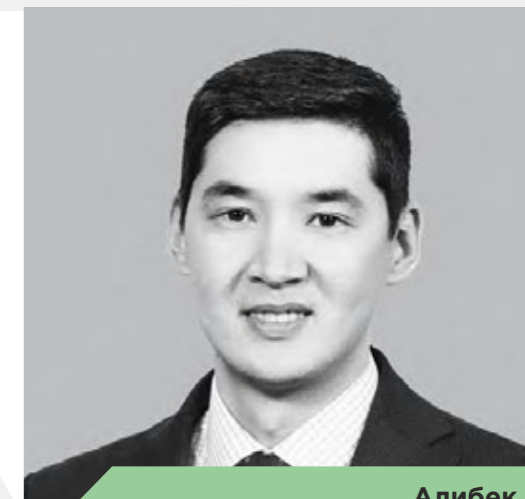
**Александр
Дронин**

ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Магистр Делового Администрирования (Международная Академия Бизнеса), имеет международный сертификат профессионального бухгалтера CAP и IFAC.

Г-н Дронин имеет опыт работы в финансовом секторе с 2003 года, в том числе большой опыт управления рисками, управления ИТ-проектами. Долгое время г-н Дронин возглавлял отделы внутреннего контроля, стратегического развития и управленческого учета.

Г-н Дронин обладает обширным опытом в проектах кризисного управления, инвестиционных проектах, стартапах, расширении бизнеса и консультировании по вопросам налогообложения.



**Алибек
Уразаков**

ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Магистр Делового Администрирования Swiss Business School (Цюрих, Швейцария).

А. Уразаков имеет 2-ой уровень международного сертификата CFA.

Г-н Уразаков начал свою карьеру в 2006 году в АО «Казахстанская нефтехимическая промышленность» в качестве помощника вице-президента.

В 2007 году перешел в АО «BCC Invest» в качестве менеджера по инвестиционному портфелю.

В 2011 году г-н Уразаков переведен на должность директора Департамента управления активами клиентов.

В 2018 году г-н Уразаков был назначен заместителем Председателя Правления АО «BCC Invest».

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ, КОМИТЕТЫ ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

В 2019 году Единственным акционером посредством заочного голосования было принято два решения по следующим вопросам:

Решение № 3-0528-02 от 28.05.2019 г.:

1. Об утверждении годовой финансовой отчетности АО «BCC Invest» за 2018 год;
2. О порядке распределения чистого дохода АО «BCC Invest» за 2018 год;
3. Об обращениях акционеров на действия АО «BCC Invest», его должностных лиц и итоги их рассмотрения;
4. Об определении размера и условий выплаты ежемесячного вознаграждения членам Совета директоров АО «BCC Invest»;
5. Об утверждении «Положения о выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров акционерного общества «BCC Invest»

Решение № 3-1210-03 от 10.12.2019 г.:

1. Принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям в размере 100% за 2018 год и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию.
2. Внесение изменений и дополнений в Кодекс корпоративного управления АО «BCC Invest».
3. Внесение изменений и дополнений в Устав АО «BCC Invest».
4. Принятие решения об увеличении количества объявленных акций.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

В 2019 году было проведено 39 очных заседаний Совета директоров, на которых рассматривались вопросы: рассмотрение ежеквартальных отчетов о деятельности подразделений, об увеличении бюджета, предварительное утверждение годовой финансовой отчетности, инициирование вопросов о принятии решения единственным акционером по внесению изменений и дополнений в Кодекс корпоративного управления и Устав, утверждение стратегии развития АО «BCC Invest» на 2020-2025 и другие вопросы.

КОМИТЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «BCC INVEST» ПО ВНУТРЕННЕМУ АУДИТУ

Состав:

- **Байсеитов Бахытбек Рымбекович** - Председатель Комитета
- **Альжанов Максат Кабыкенович** - Член Комитета
- **Рахимбаев Медет Избасарович** - Член Комитета

В компетенцию Комитета входят следующие вопросы:

- оказание содействия Совету директоров Общества путем выработки рекомендаций по установлению эффективной системы контроля за финансово - хозяйственной деятельностью Общества (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), контроля за независимостью внешнего и внутреннего аудита, а также за процессом обеспечения соблюдения законодательства Республики Казахстан;
- предоставление рекомендаций по всем иным вопросам деятельности Общества, связанных с внутренним аудитом.



КОМИТЕТЫ ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

В 2019 году Комитетом СД по аудиту было проведено 7 очных заседаний, рассмотрено 11 вопросов, из них:

- 4 вопроса по рассмотрению отчетов о деятельности службы внутреннего аудита (квартальной, годовой), включающей результаты и рекомендации аудита по эффективности функционирования систем внутреннего контроля и управления рисками;
- 4 вопроса по рассмотрению отчетов Правления о результатах осуществления контроля за выполнением рекомендаций службы внутреннего аудита по улучшению деятельности;
- 1 вопрос по рассмотрению годового плана по внутреннему аудиту;
- 2 вопроса по текущей деятельности Службы внутреннего аудита (изменения в ВНД и условия оплаты труда СВА).

КОМИТЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «BCC INVEST» ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ ПЛАНИРОВАНИЮ, КАДРАМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ, СОЦИАЛЬНЫМ ВОПРОСАМ

Состав:

- **Рахимбаев Медет Избасарович** - Председатель Комитета
- **Мейржанов Серик Сыргабаевич** - Член Комитета
- **Нам Татьяна Климентьевна** - Член Комитета

В компетенцию Комитета входят следующие вопросы:

- Формирование предложений для Совета директоров об избрании членов Правления, оплате труда и премировании членов Правления;
- Рассмотрение и предоставление рекомендаций по вопросам политики планирования преемственности руководящих работников Компании, формирования планов преемственности, оценки эффективности реализации планов преемственности и формирования кадрового резерва;
- Выработка рекомендаций Совету директоров по вопросам разработки/актуализации Стратегии развития Компании в долгосрочном периоде, мероприятий, направленных на рост акционерной стоимости и повышение экономической эффективности Компании, инвестиционной политики и внедрения инноваций;
- Предварительное рассмотрение и выработка рекомендаций Совету директоров по вопросам перечня видов социальной поддержки работников Компании;
- Предоставление рекомендаций по всем иным вопросам деятельности Компании, связанных со стратегическим планированием, кадрам, вознаграждением и социальным вопросам.

В 2019 году Комитетом СД по аудиту было проведено 7 очных заседаний, рассмотрено 7 вопросов, из них:

1. Вопросы по рассмотрению отчета о текущих результатах финансово-хозяйственной деятельности Компании.
2. Вопрос об утверждении документа «Положение об оплате труда и мотивации работников АО «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» в новой редакции.
3. Вопрос об утверждении стратегии развития АО «BCC Invest» на 2020-2025 г.г.
4. вопрос об утверждении бюджета АО «BCC Invest» на 2020 год.

ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ ЗА 2019Г.

СУММА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ТЕНГЕ			
Совет директоров		45 886 000	
Исполнительный орган (Правление)		250 767 853	
СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИЯХ, ШТУК			
Количество размещенных акций		7 605 281 141	
Количество выкупленных акций БЦК		7 605 281 141	
Количество размещаемых акций		758 480 706	
АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА			
Полное и сокращенное наименование акционера	Юридический и фактический адрес	Количество акций, принадлежащих акционеру	% от общего количества размещенных акций
Акционерное Общество «Банк ЦентрКредит»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	7 605 281 141	100%

ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ

В Компании установлен прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и их выплаты.

Дивидендная политика рассматривается, как часть общей финансовой стратегии Компании и заключается в оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой частями полученной прибыли, с целью обеспечения роста рыночной стоимости акций.

Компания проводит умеренную (компромиссную) дивидендную политику, следуя следующим принципам:

- дивидендная политика имеет последовательный характер;
- соблюдение баланса интересов акционеров и потребностей Компании в наращивании капитала;
- принимаемое решение основывается на том, что будет наилучшим для большинства акционеров.

Периодичность выплаты и размер дивидендов на одну привилегированную акцию устанавливаются Уставом Компании и проспектом выпуска. Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период.

Решение о выплате дивидендов и утверждение размера дивидендов по итогам года в расчете на одну простую акцию Компании принимается годовым Общим собранием акционеров.

Балансовая* стоимость простой акции на 01.01.2020г составляет – 2,2150 тенге.

СУММА ДИВИДЕНДОВ, ВЫПЛАЧЕННАЯ ЗА 2019 ГОД – 1 942 885 350,35 ТЕНГЕ.

*Балансовая стоимость приравнивается к рыночной стоимости, так как акции Компании не торгуются на фондовой бирже.



ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Компанией разграничивается компетенция органов и лиц, входящих в систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании и осуществляющих разработку, утверждение, применение и оценку эффективности процедур внутреннего контроля. Внутренний контроль предназначен для оперативного выявления, предотвращения и ограничения финансовых и операционных рисков, а также возможных злоупотреблений со стороны должностных лиц. Внутренний контроль Компании осуществляется органами управления Компании и структурными подразделениями, включая Службу внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит внутренние аудиторские проверки, осуществляет последующий контроль операций.

В Компании существует многоуровневая система контроля:

- 1 Предварительный контроль – настройка среды внутреннего контроля, в том числе разработка комплекса контрольных мер и процедур по идентификации, анализу, оценке рисков, возникающих в проводимых Компанией операциях и направленных на их снижение либо предотвращение.
- 2 Текущий контроль – комплекс контрольных процедур, которые выполняются в ходе выполнения операции, т.е. в режиме реального времени или сразу по завершении выполнения операции, преимущественно в тот же или на следующий день. Он, в том числе, включает в себя контроль бэк-офисными подразделениями операций, проводимых фронт-офисными подразделениями.
- 3 Последующий контроль проводится с целью проверки эффективности среды внутреннего контроля, который включает в себя соблюдение подразделениями и сотрудниками Компании требований законодательства и внутренних нормативных документов по проведению операций, лимитов и ограничений, выявление недостатков системы управления рисками и формирование рекомендаций по её совершенствованию.
- 4 Служба внутреннего аудита проводит внутренние аудиторские проверки, осуществляет последующий контроль операций.

В своей деятельности служба внутреннего аудита руководствуется законодательством Республики Казахстан, нормативно-правовыми актами регулирующих органов, внутренними документами Компании и международными стандартами аудита.

Область деятельности внутреннего аудита подлежит контролю и одобрению со стороны Совета директоров и регулируется Регламентом внутреннего аудита Компании.

Основными задачами службы внутреннего аудита являются:



Защита законных интересов Компании, ее акционеров, кредиторов и клиентов путем организации контроля за соблюдением работниками Компании законодательства, нормативно-правового регулирования, внутренних документов Компании и директив руководства, обеспечение надлежащего уровня надежности, соответствующей характеру и масштабам деятельности Компании и минимизации рисков.



Исследование и оценка адекватности и эффективности систем внутреннего контроля и бухгалтерского учета

Функции и обязанности:

- Представление годовых аудиторских планов.
- Контроль за исполнением планов внутреннего аудита и информирование руководства о ходе их реализации.
- Контроль за надежностью и достоверностью финансовой и оперативной информации и средств, используемых для выявления, измерения, классификации и отчетности по такой информации.
- Контроль за системами, созданными для обеспечения соблюдения тех положений, планов, процедур, правил, которые могут иметь существенное влияние на деятельность и отчетность.
- Оценка экономии, с которой используются ресурсы, эффективность их использования и качество выполнения поставленных задач.
- Контроль за операциями и мероприятиями на предмет соответствия результатов поставленным целям и задачам.
- Контроль за соблюдением законодательства, нормативно-правового регулирования и внутреннего регламента деятельности Компании.
- Предоставление отчетов Совету директоров Компании.
- Контроль за выполнением принятых Компанией обязательств по устранению выявленных недостатков и исполнения структурными подразделениями Компании решений руководства по реализации материалов аудиторских проверок.
- Исследование и оценка возможности появления дополнительных рисков Компании, связанных с соблюдением нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность Компании при внедрении новых видов услуг.



НАПРАВЛЕНИЯ	ЗАДАЧИ
<p>Развитие продуктов и услуг</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Фокус на основных компетенциях компании ● Расширение продуктовой линейки ● Открытие новых фондов ● Развитие удаленных сервисов и онлайн платформ ● Приватизация (IPO&SPO)
<p>Повышение клиентоориентированности Компании и ее услуг</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Улучшение коммуникаций с клиентами ● Развитие сопутствующих сервисов ● Улучшение имиджа и повышение узнаваемости ● Международное сотрудничество по corporate finance ● Снижение транзакционных издержек третьих лиц ● Повышение скорости транзакций ● Оказание отдельных видов услуг в режиме
<p>Повышение эффективности и конкурентоспособности</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Развитие IT систем, автоматизации процессов и отчетности ● Улучшение функциональности мобильных торговых платформ для клиентов ● Авторизация приказов по разовым паролям ● Предоставление брокерских услуг в Starbanking ● Электронный документооборот и контроль бизнес процессов ● Пакетные решения для страховых компаний



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Совету директоров Акционерного общества «BCC Invest»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «BCC Invest» (далее – «Компания»), состоящий из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации на страницах 6-68.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, относящаяся к отчетам о чистых активах инвестиционных фондов и об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением, представленная на страницах с 69 по 80, не является частью финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством в соответствии с требованиями Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года.

ТОО «КПМГ Аудит», компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.



Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

ТОО «КПМГ Аудит», компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.



Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

ТОО «КПМГ Аудит»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года

25 февраля 2020 года

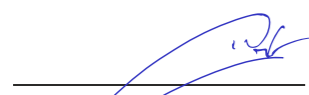
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	5	1,152,939	835,246
Прочий процентный доход	5	1,472,175	1,368,789
Процентные расходы	5	(649,194)	(625,447)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,975,920	1,578,588
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6	450,172	427,022
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	7	13,244	(210,480)
Комиссионные доходы	8	760,905	699,871
Комиссионные расходы	8	(105,914)	(42,873)
Доход по дивидендам		52,984	46,252
Начисление кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам		(59)	(8,836)
Прочие расходы, нетто		(7,027)	(7,773)
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1,164,305	903,183
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		3,140,225	2,481,771
Операционные расходы	9	(1,189,045)	(1,012,456)
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,951,180	1,469,315
Расход по подоходному налогу	10	(8,294)	—
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1,942,886	1,469,315

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 февраля 2020 года и от имени руководства ее подписали:


Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления




Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11–68, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	11	220,284	181,525
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	12	8,720,307	9,030,137


ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Обремененные инвестиционные ценные бумаги	13	7,735,049	5,408,645
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги	13	14,015,795	12,254,344
Основные средства и нематериальные активы	14	64,540	61,639
Активы по текущему подоходному налогу		10,160	4,950
Прочие активы	15	186,228	94,433
ИТОГО АКТИВОВ		30,952,363	27,035,673

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	16	13,879,045	12,252,375
Прочие обязательства	17	224,233	207,784
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		14,103,278	12,460,159
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	14,872,437	13,072,437
Резерв изменения справедливой стоимости		(1,267)	(1,267)
Нераспределенная прибыль		1,977,915	1,504,344
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		16,849,085	14,575,514
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		30,952,363	27,035,673

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 февраля 2020 года и от имени руководства ее подписали:


Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления



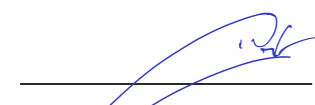

Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11–68, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	Прим.	2019 год	2018 год
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,951,180	1,469,315
КОРРЕКТИРОВКИ			
Начисление кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам		59	8,836
Чистая нерезализованная прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(211,312)	(134,027)
Чистая (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой	7	(13,244)	210,480
Износ и амортизация	9	18,696	14,535
Процентный доход	5	(2,625,114)	(2,204,035)
Процентные расходы	5	649,194	625,447
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО ИЗМЕНЕНИЯ В ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВАХ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ		(230,541)	(9,449)
(УВЕЛИЧЕНИЕ)/УМЕНЬШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ			
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»		302,973	(5,570,013)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(3,935,319)	(5,596,349)
Прочие активы		(85,445)	31,052
УВЕЛИЧЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			
Средства банков		1,710,500	6,290,255
Прочие обязательства		16,449	16,490
ЧИСТОЕ ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ДО УПЛАТЫ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ		(2,221,383)	(4,838,014)
Подходный налог уплаченный		(21,151)	(4,151)
Вознаграждение полученное		2,650,179	2,062,283
Вознаграждение уплаченное		(671,993)	(543,751)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	14	(22,270)	(25,774)
Поступления от выбытия основных средств		674	114
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(21,596)	(25,660)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 февраля 2020 года и от имени руководства ее подписали:


Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления



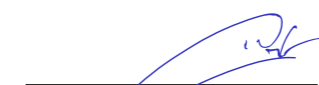

Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер




АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(В тысячах казахстанских тенге)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	Прим.	2019 год	2018 год
Поступления от выпуска акций		1,800,000	7,686,830
Дивиденды		(1,469,315)	(4,301,214)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		330,685	3,385,616
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(3,684)	(4,902)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(2,298)	—
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		38,759	31,421
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	181,525	150,104
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	11	220,284	181,525

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 февраля 2020 года и от имени руководства ее подписали:


Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления




Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11–68, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(В тысячах казахстанских тенге)

	Акционер- ный капитал	Резерв изме- нения справедливой стоимости	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственного капитала
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года	5,385,607	(1,267)	1,513,623	6,897,963

ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА

Прибыль за год	—	—	1,469,315	1,469,315
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА	—	—	1,469,315	1,469,315

ОПЕРАЦИИ С СОБСТВЕННИКАМИ, ОТРАЖЕННЫЕ НЕПОСРЕДСТВЕННО В СОСТАВЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

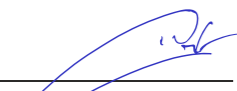
Выпуск акций (Примечание 18)	7,686,830	—	—	7,686,830
Дивиденды объявленные (Примечание 18)	—	—	(1,478,594)	(1,478,594)
ИТОГО ОПЕРАЦИЙ С СОБСТВЕННИКАМИ	7,686,830	—	(1,478,594)	6,208,236
ОСТАТОК ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	13,072,437	(1,267)	1,504,344	14,575,514

ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА

Прибыль за год	—	—	1,942,886	1,942,886
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА	—	—	1,942,886	1,942,886

ОПЕРАЦИИ С СОБСТВЕННИКАМИ, ОТРАЖЕННЫЕ НЕПОСРЕДСТВЕННО В СОСТАВЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Выпуск акций (Примечание 18)	1,800,000	—	—	1,800,000
Дивиденды объявленные (Примечание 18)	—	—	(1,469,315)	(1,469,315)
ИТОГО ОПЕРАЦИЙ С СОБСТВЕННИКАМИ	1,800,000	—	(1,469,315)	330,685
ОСТАТОК ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	14,872,437	(1,267)	1,977,915	16,849,085


Каламхатов Н.Б.
Председатель Правления




Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11–68, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «BCC Invest»



Казахстан, г. Алматы, 050022,
ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж (БЦ «Old Square»)



Тел: +7 (727) 244 32 30



Факс: +7 (727) 244 32 31



E-mail: info@bcc-invest.kz



Web: www.bcc-invest.kz



Контактные данные:

+7 (727) 244-32-32, +7 (727) 244-32-32

Департамент торговых операций: вн. **7297, 7291, 7288**

Департамент управление актива: вн. **7276, 7215, 7223**

Департамент инвестиционного банкинга: вн. **7263, 7234**

ТОО «КПМГ Аудит»



Казахстан, г. Алматы, 050051,
пр. Достык 180



Тел: +7 (727) 298-08-98;
+7 (727) 298-07-08



E-mail: company@kpmg.kz