



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ASIA CREDIT BANK (АЗИЯКРЕДИТ БАНК)»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2016 г.**

Цель	Выявление способности АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	п. 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций от 22.08.2013, от 13.09.2013 г., от 10.10.2013 г., от 30.09.2014 г. и от 05.10.2015 г., заключенных между АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Банк был создан в январе 1992 г., как частный банк «АСАН АЛИЯ» с участием иностранного капитала. Учредителями банка являлись граждане Саудовской Аравии: Фуад Салех, Хамед Мутабагани, Аднан Богари, Зубаир Кази, Халед Х. Мутабагани, Яхия Абдул Рахман и прочие. ▪ 20 октября 1994 г. Банк был реорганизован в ОАО «Совместный банк «ЛАРИБА-Банк». ▪ В 2009 г. Банк был переименован в АО «AsiaCreditBank (АзияКредит Банк)». ▪ Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций и входит в государственную систему страхования вкладов в РК. ▪ По состоянию на 30 июня 2016 г. Банк имел 10 филиалов в городах Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Караганда, Шымкент, Павлодар, Усть-Каменогорск и Петропавловск, 8 структурных подразделений филиалов: 4 структурных подразделения в г. Алматы, 1 - в г. Астана, 2 – в Караганде, 1 – в Актобе.
Кредитные рейтинги	<p>Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В»/ прогноз «Негативный»</p>

Акционеры

Наименование держателя	Доля простых акций, %
Султан Н.С.	99,99%
Прочие	0,1%

Источник: Пояснительная записка к неаудированной промежуточной финансовой отчетности за 2 квартал 2016 г.

Корпоративные события

- 30 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 1 статьи 212 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 26 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстана утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07D887 (KZ2C00001766,LARib2) АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» за период с 17 января по 16 июля 2016 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 16 июля 2016 г. не размещено 14 300 000 указанных облигаций.
- 20 сентября 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило Казахстанской фондовой бирже, KASE (далее – KASE) о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 07 сентября 2016 г. Совет директоров АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» принял решение назначить Управляющего Директора – Члена Правления Копешова Булата Бейсенбаевича на должность Заместителя Председателя Правления – Члена Правления.
- 06 сентября 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 06 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 1 статьи 217 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 05 сентября 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 18 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 августа 2016 г. На KASE опубликована финансовая отчетность АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» за январь-июнь 2016 г.

- 10 августа 2016 г. На KASE опубликован годовой отчет АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» за 2015 год.
- 10 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (Алматы) официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 08 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 3 статьи 213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 05 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 1 статьи 212 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 02 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 25 июля 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (Алматы) произвело выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LARib2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 378 958 800,00 тенге.
- 19 июля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан наложил на АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (Алматы) два административных взыскания за нарушение части 3 статьи 213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 12 июля 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	LARib2
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y07D887
ISIN:	KZ2C00001766
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	9 473 970 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	16.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	16.07.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Банка выкупа облигаций в случае нарушения Банком срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. ▪ По решению Совета Директоров Банк вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. ▪ Выкуп облигаций Банком не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. <p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Банком в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия Советом Директоров Банка решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части

предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

3) не заключения Банком договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib3
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y07D885
ISIN:	KZ2C00002418
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	6 130 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	30.09.2013 г.
Дата погашения облигаций:	30.09.2020 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. При нарушении Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения более чем на 180 дней рабочих дней, держатель облигаций имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе. ▪ В случае нарушения Эмитентом облигаций ковенантов (Просим смотреть раздел ковенантов). ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. ▪ Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения Биржей о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

В случаях наступления установленных событий, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b4
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y08D881
ISIN:	KZ2C00002459
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	В обращении отсутствовали
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	21.11.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.11.2021 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. При нарушении Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения более чем на 180 дней рабочих дней, держатель облигаций имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе. ▪ В случае нарушения Эмитентом облигаций ковенантов (Просим смотреть раздел ковенантов). ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. ▪ Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения Биржей о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним

представителем держателей облигаций.

В случаях наступления установленных событий, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARIB5
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO1Y10E566
ISIN:	KZ2C00002848
Число зарегистрированных облигаций:	50 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	В обращении отсутствовали
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	11.11.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.11.2024 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года №46-ІІ направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения заявления. ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. <p>Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после принятия органом Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение органа Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (www.asiacreditbank.kz) и/или в средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется путем перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре</p>

Целевое назначение:	<p>держателей облигаций, в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.</p> <p>Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), изложенных в настоящем Проспекте, а также в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона, будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте.</p> <p>Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.</p>
---------------------	---

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b6
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP01Y10F167
ISIN:	KZ2C00003481
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	9 980 690 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	12% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	14.12.2015 г.
Дата погашения облигаций:	14.12.2025 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	-
Целевое назначение:	Поддержание уровня достаточности капитала и увеличения базы фондирования Эмитента, кредитование реального сектора экономики Казахстана, в частности Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного бизнеса и МСБ.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Недопущение неисполнения обязательств по выплате любого вознаграждения в отношении какого – либо выпуска облигаций, при наступлении срока платежа по ним, и такое неисполнение обязательств продолжается в течение 14 рабочих дней.
2. Недопущение неисполнения обязательств Банком и его дочерними организациями по выплате любой суммы, превышающей 25 млн. долларов США (или эквивалентную ей сумму в любой иной валюте или валютах), в отношении основной суммы, или вознаграждения, или премии по задолженности при наступлении срока платежа после истечения любого применительного льготного периода.
3. Не допускать нарушения сроков представления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и биржей.
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и биржей.

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пп. 1-2, держатели облигаций имеют право требовать выкупа. В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пп. 3-4, Эмитент в течение 3-х рабочих дней обязуется опубликовать на своем официальном сайте (www.asiacreditbank.kz) сообщение о нарушении указанных кovenантов. Если в течение 3-х месяцев с даты опубликования данного сообщения Эмитент не устранил нарушение указанных кovenантов, то держателю облигаций предоставляется право в течение 30 (тридцати) календарных дней, от даты истечения 3-х

месяцев с даты опубликования сообщения, требовать выкуп облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости с учетом накопленного вознаграждения.

Действия представителя держателей облигаций

LAR1b2 – купонные облигации KZP01Y07D887

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 8951 от 14.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 8951 от 14.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KACE от 25 июля 2016 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 378 958 800,00 тенге.	Исполнено за период 16.01.2016 г. – 16.07.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 16.01.2017 – 26.01.2017.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении, неаудированный отчет о совокупном доходе и неаудированный отчет о движении денежных средств за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 21.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b3 – купонные облигации KZP02Y07D885

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 8951 от 14.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 8951 от 14.10.2016 г.	Соблюдены.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KACE от 06 2016 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 245 200 000,00 тенге.	Исполнено за период 30.03.2015 г. - 30.09.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 30.03.2017 г. – 09.04.2017 г.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении, неаудированный отчет о совокупном доходе и неаудированный отчет о движении денежных средств за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 21.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b4 – купонные облигации KZP03Y08D881

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Выплата купонного вознаграждения за период 21.11.2015 г. – 21.05.2016 г. не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. Период ближайшей купонной выплаты 21.11.2016 г. – 01.12.2017 г.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении, неаудированный отчет о совокупном доходе и неаудированный отчет о движении денежных средств за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 21.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b5 – купонные облигации KZP01Y10E566

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не	-

	производился.	
Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Выплата купонного вознаграждения за период 11.11.2015 г. – 11.05.2016 г. не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. Период ближайшей купонной выплаты 11.11.2016 – 20.11.2016 г.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении, неаудированный отчет о совокупном доходе и неаудированный отчет о движении денежных средств за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 21.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LARIb6 – субординированные облигации KZP01Y10F167

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 8951 от 14.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью поддержания уровня достаточности капитала и увеличения базы фондирования Эмитента, кредитование реального сектора экономики Казахстана, в частности Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного бизнеса и МСБ.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Не предусмотрены.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KASE от 21 июня 2016 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 598 841 400,00 тенге.	Исполнено за период 14.12.2015 г. – 14.06.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.12.2016 – 23.12.2016 г.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении, неаудированный отчет о совокупном доходе и неаудированный отчет о движении денежных средств за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 21.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

19 декабря 2015 г. внесены дополнения и изменения в Постановление Правления НБРК от 24 февраля 2012 г. №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций» (далее Правила). В новой редакции пункта 1 Правил указано, что ПДО ежеквартально, не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом, информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях. В связи с тем, что подготовка отчетов ПДО осуществляется на основании финансовой отчетности, предоставляемой эмитентом, на момент подготовки отчета ПДО анализ финансового состояния Эмитента за 2 кв. 2016 г. был осуществлен по данным неаудированного отчета о финансовом положении, неаудированного отчета о совокупном доходе и неаудированного отчета о движении денежных средств по состоянию и на конец 30 сентября 2016 г.

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	36 722	32 289	10 346	12 996	12 808	-65%
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых учреждениях	9 988	18 891	10 155	7 085	7 375	-26%
Ссуды, выданные по соглашениям обратного РЕПО	500	-	2 000	2 700	-	-100%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 315	13 835	60 418	31 426	58 055	371%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	22 295	27 728	28 376	37 827	27 910	25%
Производные финансовые инструменты	10 043	9 500	8 404	5 433	742	-93%
Кредиты, выданные клиентам	146 183	125 595	126 775	131 106	138 172	-5%
Текущий налоговый актив	121	37	3	58	40	-67%
Активы изъятые в результате взыскания	-	1 707	1 707	1 790	1 816	100%
Основные средства и нематериальные активы	4 793	5 143	5 049	5 306	5 213	9%
Прочие активы	4 764	4 374	2 525	2 900	3 715	-22%
Итого активы	247 725	239 099	255 759	238 627	255 846	3%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Счета и депозиты банков и прочих финансовых учреждений	44 490	22 076	17 349	12 170	10 698	-76%
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	16 909	7	20 874	3 447	19 121	13%
Текущие счета и депозиты клиентов	144 595	146 694	143 432	154 278	156 580	8%
Производные финансовые инструменты	-	75	1 228	14	35	100%
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 739	22 422	25 056	24 853	25 112	60%
Отложенное налоговое обязательство	937	1 175	1 175	1 175	1 175	25%
Прочие обязательства	1 345	22 355	21 786	21 387	21 535	1501%
Итого обязательства	224 016	214 805	230 900	217 324	234 255	5%
Капитал						
Акционерный капитал	16 904	16 904	16 889	16 889	16 889	-
Эмиссионный доход	2	2	2	2	2	-
Дефицит переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-758	-979	-1 262	-1 339	-1 400	85%
Резерв переоценки зданий и земельного участка	619	616	616	616	616	-1%
Резервы по общим банковским рискам	283	283	283	283	283	-
Специальные резервы	3 313	3 313	3 313	3 313	3 313	-
Нераспределенная прибыль	3 347	4 155	5 018	1 539	1 889	-44%
Итого капитал	23 709	24 294	24 859	21 303	21 591	-9%
Итого обязательства и капитал	247 725	239 099	255 759	238 627	255 846	3%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Источник: данные Банка

Динамика обязательств



Источник: данные Банка

Динамика капитала



Источник: данные Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	13 071	17 788	5 732	12 239	18 476	41%
Процентные расходы	-8 853	-12 452	-4 521	-9 713	-14 299	62%
Чистый процентный доход	4 218	5 335	1 211	2 525	4 177	-1%
Комиссионные доходы	1 374	1 854	420	895	1 421	3%
Комиссионные расходы	-703	-582	-224	-444	-639	-9%
Чистый комиссионный доход	670	1 272	195	451	783	17%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	7 618	10 714	772	519	-172	-102%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	-5 263	-3 403	376	992	1 664	-132%
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	528	564	2	149	150	-72%
Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг	507	507	-	-	-	-100%
Прочие операционные доходы	276	590	71	60	18	-93%
Операционные доходы	8 554	15 580	2 625	4 697	6 620	-23%
Убытки от обесценения	-840	-4 431	-271	523	507	-160%
Операционные расходы	-4 225	-6 005	-1 291	-3 430	-4 788	13%
Прибыль до налогообложения	3 490	5 144	1 064	1 789	2 339	-33%
Расходы по налогу на прибыль	-218	-1 069	-201	-328	-529	143%
Чистая прибыль	3 272	4 076	863	1 461	1 810	-45%
Прочий совокупный расход за период, за вычетом подоходного налога	-446	-666	-283	-360	-421	-6%
Итого совокупный доход за период	2 826	3 410	580	1 101	1 389	-51%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: данные Банка

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным НБРК

Млн. тенге

НБРК	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016 *	Изм. за год, %
Ссудный портфель	142 886	132 292	127 155	126 483	120 991	-15%
Кредиты с просрочкой платежей	30 422	28 471	23 463	34 329	24 445	-20%
Доля, %	21%	22%	18%	27%	20%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	12 491	20 793	11 319	12 146	10 780	-14%
Доля, %	9%	16%	9%	10%	9%	-
Резервы под обесценение кредитного портфеля	2 523	6 302	6 509	4 891	4 528	79%
Активы	247 771	239 211	255 767	238 635	240 105	-3%
Доля кредитов от активов	58%	55%	50%	53%	50%	-

Источник: www.nationalbank.kz

*Данные по состоянию на 01.09.2016 г.



Финансовые коэффициенты

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016 *
Коэффициенты прибыльности					
ROA (%)	1,24%	1,16%	1,74%	1,77%	1,04%
ROE (%)	10,67%	10,78%	15,92%	17,43%	11,54%
Процентная маржа, % (НБРК)	4,76%	4,41%	4,21%	4,16%	4,24%
Средняя по сектору	4,52%	5,45%	5,28%	4,90%	4,76%
Процентный спред, % (НБРК)	4,28%	4,04%	3,89%	3,90%	4,05%
Средний по сектору	4,52%	4,36%	4,33%	4,07%	3,99%
Качество активов					
Кредиты / Активы	59,01%	52,53%	49,57%	54,94%	54,01%
Кредиты / Депозиты	101,10%	85,62%	88,39%	84,98%	88,24%
Резервы / Кредиты	1,74%	5,03%	0,00%	0,00%	0,00%

Резервы / Капитал	10,72%	26,02%	0,00%	0,00%	0,00%
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (НБРК)	21,29%	21,52%	18,45%	27,14%	20,20%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	8,74%	15,72%	8,90%	9,60%	8,91%
Резервы / Активы, приносящие доход (НБРК)	1,46%	3,40%	3,36%	2,45%	2,27%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	64,55%	68,29%	62,12%	70,99%	66,84%
Депозиты физических лиц / Обязательства	24,81%	27,06%	-	-	-
Депозиты юридических лиц / Обязательства	39,74%	41,23%	-	-	-
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0.3	1,875	1,625	1,686	1,851	1,873
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,378	7,215	8,599	8,004	14,336
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.9	2,560	3,709	5,623	4,859	12,806
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0.06	0,14	0,14	0,14	0,11	0,11
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,14	0,18	0,20	0,16	0,16

Источник: Данные НБРК и расчеты CS

*Данные НБРК по состоянию на 01.09.2016 г.

Заключение:

- На конец 3 квартала 2016 г. активы Банка выросли на 3% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 255 846 млн. тенге. Рост активов обусловлен увеличением финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи на 371%, инвестиций, удерживаемых до погашения на 25% и основных средств и нематериальных активов на 9% по сравнению со 2 кв. 2015 г. При этом на конец отчетного периода наблюдается сокращение денежных средств и их эквивалентов на 65%, счетов и депозитов в прочих финансовых учреждениях на 26% и кредитов, выданных клиента на 5%.
- По состоянию на 30 сентября 2016 г. обязательства Банка демонстрируют рост на 5% по сравнению с показателем аналогичного периода 2015 г., составив 234 255 млн. тенге. В структуре обязательств наблюдается рост текущих счетов и депозитов клиентов на 8%, ссуд, полученных по соглашениям РЕПО – на 13% и прочих обязательств в шестнадцать раз (в годовом выражении).
- Капитал Банка на конец 3 кв. 2016 г. сократился на 9%, составив 21 591 млн. тенге. Сокращение капитала Банка вызвано снижением нераспределенной прибыли на 44% и увеличением резервов по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на 85% по сравнению с показателями 3 кв. 2015 г.

Качество кредитного портфеля по НБРК

- Согласно данным Национального Банка РК объем ссудного портфеля Банка по состоянию на 01.09.2016 г. составил 120 991 млн. тенге, сократившись на 15% по сравнению с показателем на 01.10.2015 г. Из них около 20% выданных кредитов классифицированы как кредиты с просрочкой платежей и наблюдается уменьшение доли по сравнению с прошлым кварталом с 27%. Таким образом, объем кредитов с просрочкой платежей составил 24 445 млн. тенге, снизившись на 20% по сравнению с показателем 3 кв. 2015 г. Объем неработающих кредитов (с просрочкой платежей свыше 90 дней) на конец отчетного периода составил 10 780 млн. тенге и снизился на 14% по сравнению с 3 кв. 2015 г. Доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля составила 9%. Объем резервов под обесценение кредитного портфеля составил 4 528 млн. тенге, увеличившись на 79% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года.

Отчет о прибылях и убытках

- На конец 3 кв. 2016 г. Банк получил чистую прибыль в размере 1 810 млн. тенге, которая сократилась на 45% по сравнению с 3 кв. 2015 г. из-за уменьшения операционного дохода Банка на 23% и ростом операционных расходов на 13%. Объем совокупного дохода на конец отчетного периода составил 1 389 млн. тенге, сократившись на 51% по сравнению с показателем 3 кв. 2015 г.
- Чистый процентный доход Банка в 3 кв. 2016 г. сократился на 1% за счет, преимущественно, существенного увеличения комиссионных расходов на 62%. При этом, наблюдается рост процентного дохода на 29%. Чистый комиссионный доход в отчетном периоде демонстрирует рост на 17% за счет увеличения комиссионных доходов на 3%.
- Операционный доход на конец отчетного периода составил 6 620 млн. тенге, сократившись на 23% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года по причине наличия убытка от операций с производными финансовыми инструментами на 102% и роста прочих операционных доходов на 93%. Отметим, что в отчетном периоде была зафиксирована чистая прибыль от операций с

иностранной валютой в размере 1 664 млн. тенге против убытка до 5 263 млн. тенге годом ранее.

Финансовые коэффициенты

- В отчетном периоде у Банка наблюдается снижение показателя рентабельности активов, ROA, с 1,24% в 3 кв. 2015 г. до 1,04% (01.09.2016 г.). Показатель рентабельности капитала, ROE, также показал рост с 10,67% до 11,54% в отчетном периоде. По данным НБРК по состоянию на 1 сентября 2016 г. наблюдается снижение процентной маржи с 4,76% до 4,24%, что оказалось ниже среднего показателя по банковскому сектору Республики Казахстан (4,76%). Процентный спрэд снизился с 4,28% до 4,05%, что выше среднего показателя по банковскому сектору страны (3,99%). Показатели ликвидности по данным НБРК по состоянию на 1 сентября 2016 г. в целом демонстрируют рост. Показатели достаточности собственного капитала соответствуют нормативам.

Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.