



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2016 г.**

Цель	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Показатели ликвидности и платежеспособности Банка превышают минимальные требования финансового регулятора.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG». ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 31 декабря 2015 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2014 г.: 17 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.01.2016 г. по данным НБРК.

Кредитные рейтинги Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В-» /прогноз «Стабильный»

Акционеры

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,78%

Источник: KASE

Состав банковской группы

Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	Год приобретения
АО «АТФ Финанс»	100%	Республика Казахстан	Инвестиции	2007
ТОО «АТФ Инкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	2007
«АТФ Капитал Б.В.»	100%	Нидерланды Республика	Предприятие специального назначения	2006
ОАО «Optima Bank»	97,1%	Кыргызстан	Банковская деятельность	2005

Источник: Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.

Корпоративные события:

- 14 декабря 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило об изменении в составе Правления.
- 17 ноября 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспекты выпусков третьей–пятой облигационных программ АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 06 ноября 2015 г.
- 12 ноября 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 06 ноября 2015 г.
- 12 ноября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о выплате 10 ноября 2015 г. 18-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0274618247 (официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФBe7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 5 000 000,00 долларов США.
- 12 ноября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о выплате 19-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0253723281, XS0253723950 (официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФBe5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 15 750 000,00 долларов США.

- 29 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлениями Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 20 октября 2015 г. административных взысканий по делам об административных правонарушениях.
- 27 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлениями Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 14 октября 2015 г. административных взысканий по делам об административных правонарушениях.
- 27 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о льготном кредитовании физических лиц на покупку жилья в комплексе "Зеленый квартал" в Астане.
- 26 октября 2015 г. KASE опубликовала выписку из решения Совета директоров АО "АТФБанк" от 21 октября 2015 г.
- 22 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о привлечении его Постановлением Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 14 октября 2015 г. к административной ответственности за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью четвертой статьи 217 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
- 22 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о полной выплате пени за несвоевременную выплату десятого купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1) АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)"
- 21 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о подписании меморандума о сотрудничестве с акиматом г. Алматы.
- 21 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о трехсторонней встрече с ОАО "Оптим Банк" и UnionPay International Co., Ltd.
- 20 октября 2015 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения акций АО "АТФБанк" за период с 08 марта по 07 сентября 2015 г.:
 - за отчетный период размещение акций компании не производилось, по состоянию на 07 сентября 2015 г. не размещено 8 705 267 простых акций банка, его уставный капитал сформирован в размере 168 170 444 000,00 тенге.
- 20 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о запуске сервиса денежных переводов "Золотая Корона".
- 13 октября 2015 г. Национальный Банк утвердил отчеты об итогах размещения облигаций АО "АТФБанк" шести выпусков за период с 10 февраля по 10 августа 2015 г.:
 - KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb10);
 - KZP02Y09E889 (KZ2C00003093, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb11);
 - KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb12);
 - KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb13);
 - KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb14);
 - KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb15).
- 8 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о лидирующих позициях по выпуску карточек Visa Infinite.
- 2 октября 2015 г. опубликовано изменение в кодекс корпоративного управления АО "АТФБанк", утвержденное 30 октября 2015 г.
- 2 октября 2015 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО "АТФБанк" от 30 сентября 2015 г.
- 2 октября 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспекты выпусков акций, третьей-пятой облигационных программ и облигаций KZ2C0Y05E271 (KZ2C00001808, ATFb8) АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 23 сентября 2015 г.
- 1 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 30 сентября 2015 г. административного взыскания за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью третьей статьи 217 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
- правонарушениях."

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb8
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	1 265 703 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: 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:	09.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Опционы:	Предусмотрены. Облигации включают опцион «кол», согласно которому по истечении 3 (трех) лет, с даты начала обращения Облигаций, Эмитент, по своей инициативе, может производить выкуп и/или досрочное погашение Облигаций. Эмитент письменно уведомляет всех держателей Облигаций о своем решении не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты выплаты купонного вознаграждения за текущий купонный период. Выкуп и/или досрочное погашение Облигаций по опциону «кол» производится Эмитентом по номинальной стоимости с учетом начисленного вознаграждения на дату выкупа и/или досрочного погашения.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом по инициативе держателей Облигаций в результате наступления одного или всех событий или нарушений, установленных ограничений (ковенантов), указанных в соответствии с Условиями 8 и п. 40-1 Проспекта. Выкуп Облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей Облигаций в соответствии с Условием 9. Выкуп Облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 5 (пяти) рабочих дней, с даты выкупа Облигаций.
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 31.05.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb9
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: 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:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 31.05.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: 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:	10.02.15г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 31.05.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb12
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: 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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 31.05.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт. *
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: 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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 31.05.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт. *
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-
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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа».

биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 31.05.2016 г.

Ограничения (ковенанты)

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом на сумму, более, чем 50% от консолидированного чистого дохода Эмитента за год и не чаще, чем один раз в течение одного календарного года.

2. Недопущение перекрестного дефолта

Недопущение перекрестного дефолта (кросс-дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

3. Банкротство

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

4. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 35 (тридцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения. Для целей определения соблюдения/нарушения данного ковенанта учитывается одна сделка или совокупность взаимосвязанных сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждаются активы свыше указанных размеров;

5. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;

6. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;

7. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

АТФВb8 – купонные облигации KZ2C0Y05E271

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/98-и от 06.01.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №22561 от 03.12.2014 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/98-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/203 от 12.01.2016 г.	Исполнено за период 09.07.2015 г. - 09.01.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.07.16 – 15.07.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №22561 от 03.12.2014 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-

Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/98-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/2056 от 16.02.2016 г.	Исполнено за период 13.08.2015 г. - 12.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.16 – 23.08.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb10 – купонные облигации KZP01Y10E889
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb12– купонные облигации KZP03Y08E889

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/815-и от 02.02.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb14 – купонные облигации KZP02Y10E895
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2011	2012	2013	2014	2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	127 518	132 578	187 682	135 845	262 536	93,26%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	327	277	8	451	26 760	5831,55%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29 117	12 303	94	26 246	98	-99,63%
Кредиты и авансы, выданные банкам	41 705	1 442	3 442	9 776	11 367	16,27%
Кредиты, выданные клиентам	692 195	585 370	527 587	607 801	730 381	20,17%
Инвестиции удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	15 472	-
Текущий налоговый актив	1 349	1 031	1 128	1 132	1 128	-0,34%
Инвестиции в дочерние компании	-	-	3 633	2 872	2 540	-11,57%
Основные средства и нематериальные активы	21 846	20 534	18 275	16 605	16 600	-0,03%
Отложенный налоговый актив	7 357	9 057	5 165	5 103	2 669	-47,71%
Дебиторская задолженность материнской компании по гарантийному соглашению	82 795	95 113	99 738	115 753	-	-
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	71 386	-
Прочие активы	6 940	6 192	23 327	9 630	12 942	34,39%
Итого активы	1 011 149	863 898	870 080	931 215	1 153 877	23,91%
Обязательства и капитал						
Обязательства:						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	2	116	16	-	-	-
Депозиты и счета банков	52 042	38 541	101 713	121 696	11 378	-90,65%
Текущие счета и депозиты клиентов	556 310	515 119	572 030	658 811	817 558	24,10%
Субординированные займы	64 692	51 658	31 131	18 431	95 057	415,74%
Прочие привлеченные средства	264 946	176 150	92 942	59 663	151 463	153,86%
Прочие обязательства	5 290	8 115	3 573	2 136	2 674	25,14%
Итого обязательств	943 281	789 699	801 405	860 739	1 078 130	25,26%
Капитал:						
Акционерный капитал	152 878	167 878	167 878	167 878	167 878	-
Эмиссионный доход	1 461	1 461	359	359	359	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке фин. активов, имеющихся в наличии для продажи	-96	-97	-	57	-707	-1344,21%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	28	-2	-	-	-	-
Накопленные убытки	-101 719	-110 405	-114 744	-113 000	-106 965	-5,34%
Доля неконтролирующих акционеров	135	182	-	-	-	-
Итого капитал	67 869	74 199	68 674	70 476	75 746	7,48%
Итого обязательства и капитал	1 011 149	863 898	870 080	931 215	1 153 877	23,91%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Динамика активов



Источник: Данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015	Изм. за год, %
Процентные доходы	78 350	67 047	53 861	58 213	77 923	33,86%
Процентные расходы	-47 057	-41 086	-38 775	-40 470	-50 300	24,29%
Чистый процентный доход	31 293	25 961	15 086	17 743	27 624	55,69%
Комиссионные доходы	11 103	11 525	10 883	11 679	11 708	0,25%
Комиссионные расходы	-13 002	-12 701	-7 446	-4 730	-3 714	-21,48%
Чистый комиссионный доход	-1 900	-1 176	3 437	6 949	7 995	15,05%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-12	4	3	1	-6	-679,89%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	112	-73	-3	-3 469	30 299	-973,47%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	3 927	3 197	1 887	4 206	-12 310	-392,69%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-326	-57	-	65	-65	-199,91%
Дивидендный доход	-	-	1 197	1 881	-	-
Прибыль от выкупленных собственных долговых инструментов	3	58	-727	-51	-	-
Чистый доход от реализации изъятых залоговых активов	-	-	19	1 066	78	-92,65%
Прочий операционный доход/(расход)	-18	263	451	285	-253	-188,79%
Операционный доход	33 080	28 177	21 352	28 677	53 361	86,08%
Убытки от обесценения	-23 307	-17 095	-4 813	-10 288	-23 560	128,99%
Общие и административные расходы	-8 510	-7 968	-16 355	-15 403	-18 690	21,35%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-10 186	-12 842	4 299	-1 043	-893	-14,38%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	-8 923	-9 729	4 483	1 943	10 219	425,80%
Расход по подоходному налогу	-26	1 115	-3 892	-199	-2 918	1369,49%
Чистая прибыль	-8 949	-8 614	591	1 745	7 300	318,39%
Прочий совокупный доход (убыток)	377	-32	22	57	2 984	5152,04%
Итого совокупного дохода за год	-8 571	-8 646	613	1 802	10 284	470,82%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

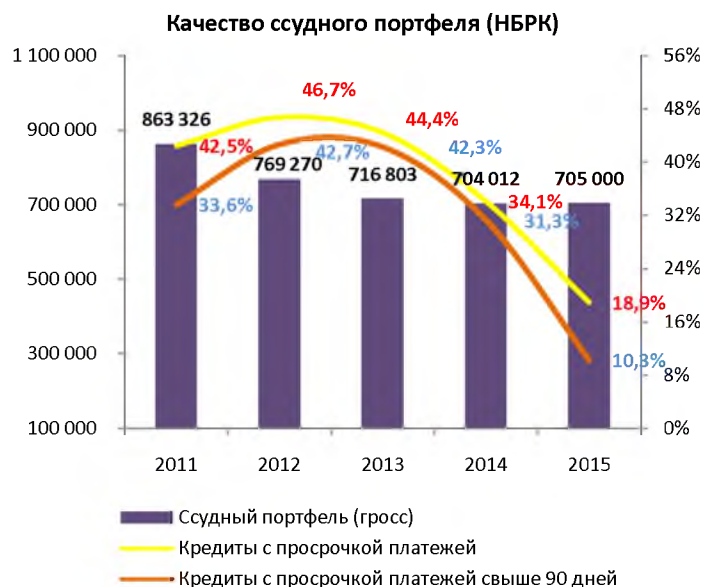
Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	78 520	66 356	44 567	27 129	60 672
Процентные расходы	-46 230	-39 769	-48 674	-40 933	(48 259)
Комиссионные доходы	11 115	11 386	11 173	12 402	11 472
Комиссионные расходы	-12 962	-12 590	-7 357	-3 867	(1 844)
Чистые (платежи)/поступления от операций с финансовыми инструментами	107	-72	-4	-3 882	4 690
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	3 944	3 673	2 295	15 473	7 557
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	-326	198	512	1 692	371
Затраты на персонал	-8 271	-8 679	-7 093	-9 046	(8 714)
Прочие общие административные расходы	-6 022	-5 356	-8 001	-9 345	(8 297)
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	19 875	15 148	-12 582	-10 376	17 647
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	27 208	31 845	169 062	37 748	-43 392
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	47 083	46 993	156 480	27 373	(25 745)
Подходный налог уплаченный	-151	-206	-	-493	-459
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	46 932	46 787	156 480	26 880	-26 204
Инвестиционная деятельность (ИО):					
Дивиденды полученные	-	-	713	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-	-1	-	-
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-	-	1	-
Продажа дочерней организации, за вычетом выбывших денежных средств	3 287	-	-	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-98 623	-39 296	-	(95 315)	(44 184)
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	86 736	56 522	8 561	72 297	53 311
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 302	-1 148	-1 243	-1 682	-2 467
Продажа основных средств и нематериальных активов	240	203	376	1 114	327
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИО	-9 664	16 281	8 405	-23 584	6 987
Финансовая деятельность (ФО):					
Поступление кредитов	12 133	9 238	2 550	13 000	10 318
Погашение кредитов	-56 715	-80 449	-56 728	-5 227	-6 837
Поступления субординированных займов	-	-	-	-	58 144
Погашение субординированных займов	-	-13 000	-21 086	-15 319	-
Поступление от долговых ценных бумаг выпущенных	10 000	14 526	-	30	55 006
Погашение долговых ценных бумаг	-15 000	-32 009	-23 260	-54 325	-
Поступления от выпуска акций	40 000	15 000	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-31	-23	-	-36	-39
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФО	-9 612	-86 717	-98 525	-61 877	116 591
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	245	1 895	939	8 307	60 431
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	27 902	-21 754	67 299	-50 274	157 805
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	99 617	154 332	120 383	199 982	149 708
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	127 518	132 578	187 682	149 708	307 513

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля (по НБ РК)

Млн. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015	Изм. за год
Ссудный портфель (гросс)	863 326	769 270	716 803	704 012	705 000	0,1%
Кредиты с просрочкой платежей	366 794	359 530	318 510	240 171	133 508	-44%
Доля, %	42,5%	46,7%	44,4%	34,1%	18,9%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	290 137	328 180	303 103	220 216	72 286	-67%
Доля, %	33,6%	42,7%	42,3%	31,3%	10,3%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	496 533	409 740	398 293	463 840	571 492	23%
Резерв под обесценение	172 257	177 740	282 118	188 492	128 815	-32%
Доля, %	20,0%	23,1%	39,4%	26,8%	18,3%	
Ссудный портфель (нетто)	691 070	591 530	434 685	515 520	576 185	12%

Источник: НБРК

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2011	2012	2013	2014	2015
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	4,05%	3,81%	2,67%	3,02%	3,91%
Процентный спрэд	5,10%	5,06%	4,62%	5,02%	5,83%
ROA (%) совокупный доход	-0,87%	-0,92%	0,07%	0,20%	0,99%
ROE (%) совокупный доход	-16,62%	-12,17%	0,86%	2,59%	14,07%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	68,5%	67,8%	60,6%	65,3%	63,3%
Кредиты/Депозиты	1,24	1,14	0,92	0,92	0,89
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	0,34	0,40	0,50	0,32	0,22
Резервы/Кредиты (гросс)	0,27	0,32	0,35	0,24	0,16
Резервы/Капитал	3,84	3,71	4,12	2,69	2,03
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,59	0,65	0,71	0,77	0,76
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,18	0,28	0,30	0,44	0,34
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,41	0,37	0,45	0,32	0,34
Качество активов (КФН НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,42	0,47	0,44	0,34	0,19
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,34	0,43	0,42	0,31	0,10
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	1,68	1,85	1,07	1,17	0,56
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,07	0,09	0,08	0,08	0,07
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,103	0,823	1,163	0,802	1,397
Козф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	8,641	13,096	23,239	4,289	4,140
Козф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,519	4,014	5,941	3,522	2,775
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
Козф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,080	0,099	0,092	0,088	0,078
Козф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,129	0,146	0,131	0,119	0,169

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию на конец 2015 г. активы Банка составили 1 153 877 млн. тенге, увеличившись на 24% показателя на конец 2015 г. Увеличение активов Банка произошло, в основном, вследствие роста кредитов, выданных клиентам, на 20% и денежных средств и их эквивалентов на 93%. Кроме того, на конец 2015 г. в структуре активов Банка наблюдается увеличение кредитов и авансов, выданных банком (+16%), финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (в 59 раза) и прочих активов (+34%).
- Обязательства Банка по состоянию на конец 2015 г. составили 1 078 130 млн. тенге вследствие роста текущих счетов и депозитов клиентов (+24%), прочих привлеченных средств (в 3 раза) и прочих обязательств (+25%).
- Капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2015 г. составил 75 746 млн. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 7% вследствие сокращения Банком накопленного убытка с 113 млрд. тенге до 106 965 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам 2015 г. Банк зафиксировал совокупный доход в размере 10 284 млн. тенге, который превысил результат 2014 г. в 6 раз. За год, вследствие роста чистого процентного дохода, чистого комиссионного дохода и операционного дохода, Банк увеличил чистую прибыль в 4 раза.
- Так, чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 27 624 млн. тенге, увеличившись на 56% по сравнению с аналогичным показателем 2014 г. в результате роста процентных доходов на 34%. Между тем, стоит отметить, что процентные расходы Банка за год также демонстрируют рост (+24%).
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 15%, составил 7 995 млн. тенге вследствие увеличения комиссионных доходов на 0,25% и сокращения комиссионных расходов на 21%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый убыток от операций с иностранной валютой в размере 12 310 млн. тенге против дохода от операций с иностранной валютой в прошлом периоде в размере 4 206 млн. тенге.
- Операционный доход Банка за 2015 г. составил 53 361 млн. тенге, увеличившись на 86% по сравнению с аналогичным показателем 2014 г.
- В результате, несмотря на рост убытков от обесценения (+129%), общих и административных расходов (+21%), прибыль Банка до налогообложения выросла в 5 раз и с учетом расхода по налогу на прибыль, который также значительно вырос в 15 раз, Банк завершил 2015 г. ростом чистой прибыли в 4 раза.

Качество ссудного портфеля (по данным НБ РК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 января 2016 г. ссудный портфель (гросс) составил 705 000 млн. тенге, увеличившись на 0,1% по сравнению с 2014 г. Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней за год значительно сократились на 44% до 133 508 млн. тенге и доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 34,1% до 18,9%.
- Между тем, объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 72 286 млн. тенге, сократившись на 67%. Так, доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 31,3% (2014 г.) до 10,3% (2015 г.).
- Резервы на обесценение на конец года составили 128 815 млн. тенге, сократившись на 32% по сравнению с 2014 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год снизилась с 26,8% до 18,1%.

Финансовые коэффициенты

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали рост до 3,91% и 5,83%, соответственно. Коэффициенты прибыльности показали рост в результате увеличения совокупного дохода, так ROA выросла с 0,20% до 0,99%; ROE увеличилась с 2,59% до 14,07%.
- В отчетном периоде коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и 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.