



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2018 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 «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».																		
Заключение	По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.																		
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 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (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 2017 г. Банк имеет 17 филиалов в РК. (на 31 декабря 2016 г.: 17 филиалов). ▪ АО «АТФ Банк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает восьмое место по объему активов по состоянию на 01.01.2018 г. по данным НБРК. 																		
Кредитные рейтинги	<p>Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В» /прогноз «Стабильный», kz.«BB+» Standard&Poor's: Долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг «В»/прогноз «Негативный», kz.«BB» Moody's Investors Service: «В3»/прогноз «Позитивный»</p>																		
Акционеры	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: center;">Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО "KNG FINANCE"</td> <td style="text-align: center;">99,78%</td> </tr> <tr> <td>Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый</td> <td style="text-align: center;">0,22%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)</i></p>			Наименование акционеров	Доля, %	ТОО "KNG FINANCE"	99,78%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%										
Наименование акционеров	Доля, %																		
ТОО "KNG FINANCE"	99,78%																		
Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%																		
Дочерние организации	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование</th> <th style="text-align: center;">Доля%</th> <th style="text-align: center;">Страна</th> <th style="text-align: center;">Основная деятельность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">Республика Казахстан</td> <td style="text-align: center;">Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)</td> <td style="text-align: center;">97,1%</td> <td style="text-align: center;">Республика Кыргызстан</td> <td style="text-align: center;">Банковская деятельность</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">Республика Казахстан</td> <td style="text-align: center;">Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)</i></p>			Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность																
ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации																
ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность																
ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами																
Корпоративные события	<p>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 28 декабря 2017 г. 																		
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» (Алматы, далее в цитате – Банк), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, альтернативная площадка KASE, категория «буферная», DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) следующее: <i>начало цитаты</i> 		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное 																

На основании Договора о представлении интересов держателей облигаций № 2 от 20 июля 2005 г., заключенного между Банком и АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Эмитент) и письма Эмитента ... от 26 декабря 2017 г. Банк сообщает о том, что 22 декабря 2017 г. Эмитент произвел частичную выплату купонного вознаграждения по облигациям в размере 250 000 000,00 ... тенге за 12 купонный период всем держателям облигаций НИН KZ2C0Y23B676.

- | | | |
|--|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 27 декабря 2017 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее:
<i>начало цитаты</i>
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – АО «ДТЖ») 22 декабря 2017 г. через платежного агента АО «АТФБанк» произвело частичную выплату 12-го купонного вознаграждения всем держателям облигаций НИН KZ2C0Y23B676 по состоянию на дату фиксации: 01.08.2017 г. Письмом от 25 декабря 2017 г. ... АО «АТФБанк» уведомило о выплате вознаграждения держателям облигаций АО «ДТЖ» 22 декабря 2017 г. в размере 250 000 000 тенге.
<i>конец цитаты</i>
Ранее по этой теме были опубликованы новости KASE:
- от 28 ноября 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичной выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – http://www.kase.kz/news/show/1355273
- от 27 октября 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичной выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – http://www.kase.kz/news/show/1352294
- от 03 октября 2017 г. «АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичной выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – http://www.kase.kz/news/show/1349744
- от 15 августа 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичном дефолте по выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – http://www.kase.kz/news/show/1345677 | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 26 декабря 2017 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 04 и 22 декабря 2017 г. к административной ответственности. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние негативное |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 25 декабря 2017 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 27 декабря 2017 г. в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд. тенге; 18.10.17 – 18.10.32; годовой купон 4,00 % годовых; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы), конвертируемыми в простые акции. Точность котирования указанных облигаций в торговой системе KASE установлена до четвертого десятичного знака «грязной» цены облигации, выраженной в процентах от номинала. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 25 декабря 2017 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 004 декабря 2017 г. к административной ответственности. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние негативное |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 22 декабря 2017 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE об изменении 15 декабря 2017 г. рейтинговым агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка. Агентством Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг банка до уровня «В», прогноз «Стабильный». | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние позитивное |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 14 декабря 2017 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Решением Совета директоров Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 14 декабря 2017 г. АО «АТФБанк» (Алматы) принято в члены KASE по категории «деривативы». Членство по данной категории дает право участия в биржевых торгах производными финансовыми инструментами. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 08 декабря | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние |

2017 г.	официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 28 ноября 2017 г. к административной ответственности.	негативное
07 декабря 2017 г.	АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 23 ноября 2017 г. к административной ответственности.	Влияние негативное
05 декабря 2017 г.	АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 29 ноября 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZ2COY15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb16) АО «АТФБанк» на 18 октября 2017 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 18 октября 2017 г. указанные облигации размещены полностью.	Влияние нейтральное
30 ноября 2017 г.	АО «Сентрас Секьюритиз» (Алматы), являющееся представителем держателей следующих облигаций АО «АТФБанк» (Алматы), предоставил отчет ПДО Банка по состоянию 01 октября 2017 г.: - KZ2COY05E271 (KZ2C00001808, АТФВb8); - KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, АТФВb9); - KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, АТФВb10); - KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, АТФВb12); - KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, АТФВb13); - KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, АТФВb14).	Влияние нейтральное
30 ноября 2017 г.	АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 21 ноября 2017 г. к административной ответственности.	Влияние негативное
29 ноября 2017 г.	АО «АТФБанк» (Алматы, далее в цитате – Банк), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2COY23B676 (KZ2C00000701, альтернативная площадка KASE, категория «буферная», DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) следующее: <i>начало цитаты</i> На основании Договора о представлении интересов держателей облигаций № 2 от 20 июля 2005 г., заключенного между Банком и АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Эмитент) и письма Эмитента ... от 28 ноября 2017 г. Банк сообщает о том, что 24 ноября 2017 г. Эмитент произвел частичную выплату купонного вознаграждения по облигациям в размере 250 000 000,00 ... тенге за 12 купонный период всем держателям облигаций НИН KZ2COY23B676.	Влияние нейтральное
28 ноября 2017 г.	АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: <i>начало цитаты</i> АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – АО «ДТЖ») 24 ноября 2017 г. через платежного агента АО «АТФБанк» произвело частичную выплату 12-го купонного вознаграждения всем держателям облигаций НИН KZ2COY23B676 по состоянию на дату фиксации: 01.08.2017 г. Письмом от 27 ноября 2017 г. ... АО «АТФБанк» известило о выплате вознаграждения держателям облигаций АО «ДТЖ» 24 ноября 2017 г. в размере 250 000 000 тенге. <i>конец цитаты</i> Ранее по этой теме были опубликованы новости KASE: - от 27 октября 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичной выплате 12-го купона по облигациям KZ2COY23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – http://www.kase.kz/news/show/1352294 - от 03 октября 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о	Влияние нейтральное

- частичной выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – <http://www.kase.kz/news/show/1349744>
- 27 ноября 2017 г.

 - от 15 августа 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичном дефолте по выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» <http://www.kase.kz/news/show/1345677>
 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 23 ноября 2017 г. к административной ответственности со стороны Управления государственных доходов по г. Лисаковску.

Влияние негативное
 - 24 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, альтернативная площадка KASE, категория «облигации», DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), которые находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE отчет представителя держателей указанных облигаций за третий квартал 2017 г.

Влияние нейтральное
 - 24 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей облигаций KZ2CKY13B996 (KZ000A0T88N8, альтернативная площадка KASE, категория «облигации», BTTRb1) АО «Батыс транзит» (Алматы), предоставило Казахстанской фондовой бирже (KASE) отчет представителя держателей указанных облигаций за третий квартал 2017 г.

Влияние нейтральное
 - 23 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 22 ноября 2017 г. первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb16). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 333 333 333,33 тенге.

Влияние положительное
 - 23 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 16 ноября 2017 г. к административной ответственности.

Влияние негативное
 - 22 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 16 ноября 2017 г. к административной ответственности.

Влияние негативное
 - 17 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что «Рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило долгосрочный депозитный рейтинг АО «АТФБанк» в тенге и иностранной валюте до уровня В3. Прогноз по рейтингу изменен на «позитивный»».

Влияние позитивное
 - 17 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 23 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан.

Влияние негативное
 - 16 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что «Рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило присвоенные ранее АО «АТФБанк» долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «В» и рейтинг по национальной шкале «kzBB». При этом рейтинги банка были выведены из списка CreditWatch».

Влияние позитивное
 - 16 ноября 2017 г.

 - На интернет-ресурсе Казахстанской фондовой биржи (KASE) опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» (Алматы) за январь–сентябрь 2017 г.

Влияние нейтральное
 - 16 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 30 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан.

Влияние негативное
 - 14 ноября 2017 г.

 - АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его международным облигациям XS0274618247 (основная

Влияние нейтральное

- площадка KASE, категория «облигации», АТФBe7) на 23-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 8,93162 % годовых.
- 14 ноября 2017 г.

▪ АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 ноября 2017 г. 22-го купонного вознаграждения по своим международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBe7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 4 480 824,22 долларов США.

▪ Влияние позитивное
 - 31 октября 2017 г.

▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 24 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан.

▪ Влияние негативное
 - 30 октября 2017 г.

▪ АО «АТФБанк» (Алматы, далее в цитате – Банк), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, альтернативная площадка KASE, категория «буферная», DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) следующее:
начало цитаты
 На основании Договора о представлении интересов держателей облигаций № 2 от 20 июля 2005 г., заключенного между Банком и АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Эмитент) и письма Эмитента ... от 26 октября 2017 г. Банк сообщает о том, что 25 октября 2017 г. Эмитент произвел частичную выплату купонного вознаграждения по облигациям в размере 250 000 000,00 тенге ... за 12 купонный период всем держателям облигаций НИН KZ2C0Y23B676.
конец цитаты

▪ Влияние нейтральное
 - 27 октября 2017 г.

▪ АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее:
начало цитаты
 АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – АО «ДТЖ») 24 октября 2017 г. через платежного агента АО «АТФБанк» произвело частичную выплату 12-го купонного вознаграждения всем держателям облигаций НИН KZ2C0Y23B676 по состоянию на дату фиксации: 01.08.2017 г. Письмом от 25 октября 2017 г. ... АО «АТФБанк» известило о выплате вознаграждения держателям облигаций АО «ДТЖ» 25 октября 2017 г. в размере 250 000 000 тенге.
конец цитаты
 Ранее по этой теме были опубликованы новости KASE:
 - от 03 октября 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичной выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» – <http://www.kase.kz/news/show/1349744>
 - от 15 августа 2017 г. «АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило о частичном дефолте по выплате 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1)» - <http://www.kase.kz/news/show/1345677>

▪ Влияние нейтральное
 - 27 октября 2017 г.

▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:
начало цитаты
 Компания Uniteller совместно с АТФБанком запускает интернет-эквайринг на рынке онлайн-платежей Республики Казахстан. Теперь весь перечень услуг можно оплатить в режиме онлайн с помощью банковских карт VISA и Mastercard. Аналитики компании Uniteller оценили объем рынка интернет-эквайринга Республики Казахстан в 800 млн. долларов (48 млрд. руб.) за 2016 г. Ключевыми направлениями в Казахстане, на которые приходится основной объем интернет-оплаты, являются одежда и обувь (\$150 млн), ж/д и авиабилеты (\$130 млн), бытовая техника и электроника (\$85 млн). Самые посещаемые сайты – крупные интернет-магазины, входящие в состав иностранных международных компаний. Также казахстанцы часто

▪ Влияние нейтральное

- покупают на Aliexpress.com, Amazon.com, Ebay.com.
- 26 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 23 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Бака Республики Казахстан. ▪ Влияние негативное
 - 24 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 26 сентября и 17 октября 2017 г. к административной ответственности. ▪ Влияние негативное
 - 19 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 26 сентября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан. ▪ Влияние негативное
 - 19 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:
начало цитаты
АО «АТФБанк» (далее – АТФБанк, Банк) стал участником Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан (далее – Программа). Условия участия в Программе согласованы и одобрены Национальным Банком Республики Казахстан. АТФБанк высоко оценивает усилия Национального Банка РК, направленные на стабилизацию ситуации на денежном и валютном рынках, а также в банковском секторе. В свою очередь АТФБанк обеспечит полноценное участие в Программе для дальнейшего повышения финансовой устойчивости банковского сектора, а также для укрепления коммуникаций на банковском рынке и его прозрачности. Согласно условиям Программы Акционер АТФБанка примет солидарное участие в увеличении капитала в размере не менее 50% от суммы предоставленного субординированного долга. Программа основана на принципах платности, срочности и возвратности, соответственно, выделяемые в рамках Программы средства будут возвращены государству с учетом предусмотренного вознаграждения в установленные сроки. ▪ Влияние позитивное
 - 18 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» привлекло на KASE 18 октября 100,0 млрд тенге, разместив 15-летние субординированные облигации KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, ATFBb16) с доходностью к погашению 4,00 % годовых. ▪ Влияние нейтральное
 - 18 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 09 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан. ▪ Влияние негативное
 - 18 октября 2017 г. ▪ В торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) проводятся специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк»(Алматы). ▪ Влияние нейтральное
 - 17 октября 2017 г. ▪ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 18 октября 2017 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы). ▪ Влияние нейтральное
 - 13 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 09 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан. ▪ Влияние негативное
 - 13 октября 2017 г. ▪ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 18 октября 2017 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка

■ 11 октября 2017 г.	KASE, категория «облигации», АТФВb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы).	■ Влияние негативное
■ 11 октября 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> ■ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 09 октября 2017 г. к административной ответственности со стороны Национального Банка Республики Казахстан. ■ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 13 октября 2017 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы). 	■ Влияние нейтральное
■ 10 октября 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что дата проведения специализированных торгов по размещению 15-летних облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, АТФВb16) АО «АТФБанк» переносится с 11 на 13 октября 2017 г. 	■ Влияние нейтральное
■ 05 октября 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 11 октября 2017 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы). 	■ Влияние нейтральное
■ 05 октября 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что дата проведения специализированных торгов по размещению 15-летних облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, АТФВb16) АО «АТФБанк» переносится с 06 на 11 октября 2017 г. 	■ Влияние нейтральное
■ 05 октября 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> ■ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее: <i>начало цитаты</i> 	■ Влияние нейтральное
■ 04 октября 2017 г.	<p>Денежные переводы «Золотая Корона» теперь доступны для казахстанцев в онлайн-формате. Реализацию сервиса в Казахстане поддержал АТФБанк, который обеспечивает прохождение всех взаиморасчетов по картам, эмитированным казахстанскими банками второго уровня, при осуществлении онлайн переводов в системе «Золотая Корона». «Мы рады, что «Золотая Корона» при запуске своего онлайн-сервиса в Казахстане отдала предпочтение сотрудничеству с АТФБанком. Наш Банк обладает всей необходимой инфраструктурой и опытом, чтобы обеспечить качественную поддержку данному сервису. При этом АО «АТФБанк» один из немногих банков, кто реализовал возможность отправки и получения переводов в тенге. Уверены, что онлайн сервис «Золотой Короны» очень быстро наберет обороты, поскольку это новые возможности для тех, кому важна скорость перевода и получения денег», – отметил Заместитель Председателя Правления, Член Правления АТФБанка Сергей Коваленко.</p>	■ Влияние нейтральное
■ 04 октября 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"> ■ АО «АТФБанк» сообщило о частичной выплате АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» 12-го купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1). ■ АО «АТФБанк» (Алматы, далее – банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2017 г. Согласно названной выписке: <ul style="list-style-type: none"> - общее количество объявленных простых акций KZ1C35970017 банка составляет 4 526 583 490 штук; - размещены 45 294 733 простые акции банка; - банк выкупил 29 190 своих простых акций; - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ТОО «KNG FINANCE», в собственности которого находятся 45 159 274 простые акции банка (99,70% от общего количества 	■ Влияние нейтральное

- размещенных акций банка).
- 04 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 02 октября 2017 г. к административной ответственности. ▪ Влияние негативное
 - 03 октября 2017 г. ▪ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 06 октября 2017 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb16; 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы). ▪ Влияние нейтральное
 - 03 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк», ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 28 сентября 2017 г., согласно которому: - Национальный Банк принял к сведению информацию о не размещении акций банка за период с 08 марта по 07 сентября 2017 г.; - по состоянию на 07 сентября 2017 г. не размещено 8 705 267 простых акций банка. ▪ Влияние нейтральное
 - 02 октября 2017 г. ▪ Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 02 октября 2017 года в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки включены субординированные облигации KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059; 1 000 тенге, 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы), конвертируемые в простые акции. О дате вступления в силу упомянутого решения Листинговой комиссии будет объявлено дополнительно после выполнения названным эмитентом условий пункта 1 главы 5 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE «Листинговые правила». Представителем держателей указанных облигаций является АО «Сентрас Секьюритиз» (Алматы). Указанным облигациям присвоено сокращенное обозначение (торговый код) ATFBb16. ▪ Влияние нейтральное
 - 02 октября 2017 г. ▪ Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 06 октября 2017 г. в торговой системе KASE планируется провести специализированные торги по размещению облигаций KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, 1 000 тенге; 100,0 млрд тенге; 15 лет; годовой купон 4,00 % годовых, в первый год обращения выплата купона производится за 30 и 330 дней; 30/360) АО «АТФБанк» (Алматы). ▪ Влияние нейтральное
 - 02 октября 2017 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 29 сентября 2017 г. к административной ответственности (часть 1 статья 227 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях) со стороны Национального Банка Республики Казахстан. ▪ Влияние негативное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается события, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел своевременно и в полном объеме выплату очередного купонного вознаграждения по своим облигациям (НИН- KZ2C0Y15F590). Кроме того, рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило присвоенные ранее АО «АТФБанк» долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «В» и рейтинг по национальной шкале «kzBB», рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило долгосрочный депозитный рейтинг Банка в тенге и иностранной валюте до уровня В3, прогноз по рейтингу изменен на «позитивный», рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг до уровня «В», прогноз «Стабильный». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

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: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
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

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: «B-», kz.«BB-»

Периодичность выплаты вознаграждения:	Standard&Poor's: «B», kz.«BB» 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

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb12
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: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
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

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60млрд. 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: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
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

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
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:	10.02.25г.
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».

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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

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

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb16
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y15F590
ISIN:	KZ2C00004059
Объем выпуска:	100 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	4% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	отсутствуют
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.10.17 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.32г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Облигации конвертируются в простые акции Банка. Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.
Выкуп облигаций:	Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: А) данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом, Б) наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком, В) предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества, Г) улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.
Целевое назначение:	Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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.

- 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;
- Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента,** предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;
- 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»;
- 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».
- Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.**
- Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.**

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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 №5/1377 от 15.02.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. 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 №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/1377 от 15.02.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.01.2018 г. и получено письмо №5/1377 от 15.02.2018 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/207 от 05.01.2018 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/1377 от 15.02.2018 г.	Исполнено за период 13.08.2017 г. - 13.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.18 – 23.08.18.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)	Подготовлен финансовый анализ за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb10 – 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 №5/1377 от 15.02.2018 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/1377 от 15.02.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.01.2018 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/207 от 05.01.2018 г.	Соблюдено.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/4532 от 06.09.2017 г.	Исполнено за период 10.02.2017 г.- 10.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты - 12.02.2018 г. - 12.03.2018 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)	Подготовлен финансовый анализ за 2017 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 №5/1377 от 15.02.2018 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/1377 от 15.02.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.01.2018 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/207 от 05.01.2018 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/4532 от 06.09.2017 г.	Исполнено за период 10.02.2017 г. - 10.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты – 12.02.2018 – 12.03.2018 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)	Подготовлен финансовый анализ за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb13 – купонные облигацииKZP01Y10E897**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/1377 от 15.02.2018 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.Получено письмо - подтверждение от Эмитента

№5-2/546 от 26.01.2016 г.

Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/1377 от 15.02.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.01.2018 г.	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 №5/4532 от 06.09.2017 г.	Исполнено за период 10.02.2017 г. - 10.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты – 12.02.2018 – 12.03.2018 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)	Подготовлен финансовый анализ за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb14 – купонные облигацииKZP02Y10E895**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/1377 от 15.02.2018 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/1377 от 15.02.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.01.2018 г.	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 №5/4532 от 06.09.2017 г.	Исполнено за период 10.02.2017 г. - 10.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты – 12.02.18 – 12.03.2018 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)	Подготовлен финансовый анализ за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5832 от 01.11.2017 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций	Сообщение о размещении опубликовано на сайте казахстанской фондовой биржи.	За отчетный период было размещено 100 000 000 шт. купонных облигаций.
Выкуп облигаций	Согласно Проспекту выпуска облигаций предусмотрен досрочный выкуп Эмитентом по истечении 5 (пяти) лет с даты размещения при условии соблюдения нескольких параметров.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/207 от 05.01.2018 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.18 – 26.10.2018 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (аудированно)	Подготовлен финансовый анализ за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

*Согласно Договору б/н от 31 декабря 2014 г., Договору б/н от 31 декабря 2014 г. и Договору №1 от 20 сентября 2017 г., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз», датой начала оказания услуг Представителя держателей облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) является дата фактического размещения Облигаций на рынке ценных бумаг. За период с 01.10.2017 г. по 01.01.2018 г. размещение облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) не было осуществлено.

Анализ финансовой отчетности
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

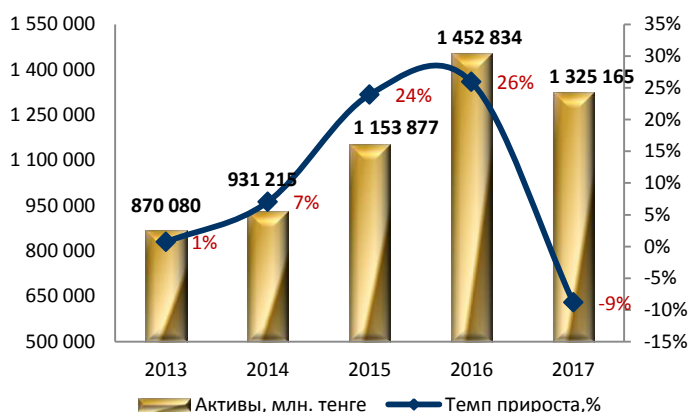
Активы	2013	2014	2015	2016	2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	187 682	135 845	262 536	503 324	241 190	-52,1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	451	26 760	92	83	-9,6%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	94	26 246	98	413	2 129	416,0%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	3 442	9 776	11 367	12 038	7 281	-39,5%
Кредиты, выданные клиентам	527 587	607 801	730 381	806 627	836 677	3,7%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	15 472	15 798	111 626	606,6%
Текущий налоговый актив	1 128	1 132	-	-	-	-
Инвестиции в дочерние компании	3 633	2 872	2 540	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	18 275	16 605	16 600	17 306	41 248	138,3%
Отложенный налоговый актив	5 165	5 103	2 669	5 905	16	-99,7%
Дебиторская задолженность материнской компании	99 738	115 753	-	-	-	-

Активы, удерживаемые для продажи	-	-	71 386	73 994	55 693	-24,7%
Прочие активы	23 327	9 630	14 070	17 339	29 220	68,5%
Итого активы	870 080	931 215	1 153 877	1 452 834	1 325 165	-8,8%
Обязательства и капитал						
Обязательства:						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	16	-	-	163	115	-29,6%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	101 713	121 696	11 378	9 001	9 929	10,3%
Текущие счета и депозиты клиентов	572 030	658 811	817 558	1 143 830	958 656	-16,2%
Субординированные займы	31 131	18 431	95 057	93 095	124 740	34,0%
Прочие привлеченные средства	92 942	59 663	151 463	108 636	112 858	3,9%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	34	2 496	7241,5%
Прочие обязательства	3 573	2 136	2 674	4 091	4 209	2,9%
Итого обязательств	801 405	860 739	1 078 130	1 358 850	1 213 003	-10,7%
Капитал:						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0,0%
Дополнительно оплаченный капитал	359	359	359	1 461	1 461	0,0%
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	0,0%
Резерв по переоценке фин. активов, имеющихся в наличии для продажи	-	57	-707	-403	-136	-66,3%
Резерв накопленных курсовых разниц	-	-	-	4 411	4 546	3,1%
Накопленные убытки	-114 744	-113 000	-106 965	-95 043	-77 349	-18,6%
Доля неконтролирующих акционеров	-	-	-	499	580	16,3%
Итого капитал	68 674	70 476	75 746	93 984	112 162	19,3%
Итого обязательства и капитал	870 080	931 215	1 153 877	1 452 834	1 325 165	-8,8%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

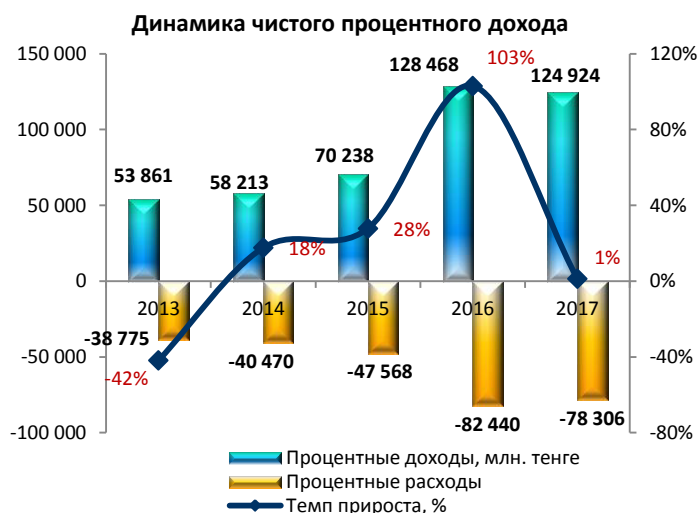
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2013	2014	2015	2016	2017	Изм. за год, %
Процентные доходы	53 861	58 213	70 238	128 468	124 924	-2,8%
Процентные расходы	-38 775	-40 470	-47 568	-82 440	-78 306	-5,0%
Чистый процентный доход	15 086	17 743	22 670	46 028	46 618	1,3%
Комиссионные доходы	10 883	11 679	10 808	14 498	16 542	14,1%
Комиссионные расходы	-7 446	-4 730	-3 400	-3 575	-4 350	21,7%
Чистый комиссионный доход	3 437	6 949	7 408	10 923	12 193	11,6%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3	1	-6	-13	3	-121,6%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-3	-3 469	30 071	1 750	-363	-120,7%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	1 887	4 206	-13 324	3 212	4 209	31,0%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	65	-65	-	69 180	100,0%
Дивидендный доход	1 197	1 881	1 273	-	-	-
Убыток от выкупленных собственных долговых инструментов	-727	-51	-	-	-	-
Чистый доход от реализации изъятых залоговых активов	19	1 066	-	-	-	-
Прочий операционный доход/(расход)	451	285	-461	-1 418	1 305	-192,1%
Операционный доход	21 352	28 677	47 565	60 483	133 145	120,1%
Убытки от обесценения	-4 813	-10 288	-22 740	-34 755	-82 115	136,3%
Общие и административные расходы	-16 355	-15 403	-16 184	-23 709	-25 001	5,4%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	4 299	-1 043	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	4 483	1 943	8 641	2 019	26 028	1189,3%
Расход по подоходному налогу	-3 892	-199	-2 607	2 809	-8 739	-411,1%
Чистая прибыль	591	1 745	6 034	4 828	17 289	258,1%
Прочий совокупный доход (убыток)	22	57	-764	1 453	407	-72,0%
Итого совокупного дохода за год	613	1 802	5 270	6 281	17 696	181,7%

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

	2013	2014	2015	2016	2017
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	44 567	50 487	53 502	99 396	91 368
Процентные расходы	-48 674	-39 451	-45 702	-72 221	-79 877
Комиссионные доходы	11 173	11 506	10 577	14 086	16 497
Комиссионные расходы	-7 357	-3 629	-1 559	-3 668	-4 423
Чистые (платежи)/поступления от операций с финансовыми инструментами	-4	-3 882	4 733	3 078	-389
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	2 295	14 708	6 449	5 475	4 299
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	512	1 223	-50	424	1 149
Расходы на персонал выплаченные	-7 093	-7 195	-6 915	-11 359	-11 783

Прочие общие административные расходы	-8 001	-6 434	-7 237	-9 625	-10 655
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	-12 582	17 332	13 798	25 585	6 187
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	169 062	9 337	-63 261	221 531	-276 773
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	156 480	26 670	-49 463	247 117	-270 586
Подходный налог уплаченный	-	-141	-171	-1 103	-928
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	156 480	26 529	-49 633	246 014	-271 514
Инвестиционная деятельность (ИО):					
Дивиденды полученные	713	1 077	1 122	-	-100 000
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-1	-	-	-	7 000
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-35 758	-4	-1 131	-2 726
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8 561	10 001	9 796	2 917	1 003
Увеличение доли в дочерних организациях	-	-	354	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 243	-1 048	-1 934	-822	-1 976
Продажа основных средств и нематериальных активов	376	894	270	169	31
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	8 405	-24 834	9 605	1 134	-96 668
Финансовая деятельность (ФО):					
Привлечение кредитов, включенных в прочие привлеченные средства	2 550	13 000	9 133	27 501	30 570
Погашение кредитов, включенных в прочие привлеченные средства	-56 728	-5 227	-6 595	-3 844	-25 145
Привлечение субординированных займов	-	-	58 144	-	99 979
Погашение субординированных займов	-21 086	-15 319	-	-944	-
Поступление от долговых ценных бумаг выпущенных	-	30	55 006	-	-
Погашение долговых ценных бумаг, включенных в прочие привлеченные средства	-23 260	-54 325	-	-67 258	-1 266
Дивиденды выплаченные, включенных в прочие привлеченные средства	-	-	-	-3	-8
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-98 525	-61 840	115 687	-44 548	104 130
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	939	8 307	51 033	-6 789	1 918
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	67 299	-51 839	126 692	195 811	-262 134
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	120 383	187 682	135 845	307 513	503 324
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	187 682	135 844	262 536	503 324	241 190

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Кредиты выданные (МСФО)

Млн. тенге

	2013	2014	2015	2016	2017	Изм. за
Итого кредитов, выданных корпоративным	684 069	662 668	743 848	777 795	838 904	8%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	49 013	51 790	50 233	64 200	64 344	0%
Потребительские кредиты	75 252	81 476	82 535	103 168	128 676	25%
Кредиты на покупку автомобилей	2 357	1 530	2 276	2 105	1 912	-9%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	126 622	134 796	135 045	169 473	194 931	15%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	810 692	797 464	878 892	947 268	1 033 835	9%
Резерв под обесценение	-283 105	-189 663	-148 511	-140 642	-197 158	40%
Итого, выданных кредитов (нетто)	527 587	607 801	730 381	806 627	836 677	4%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

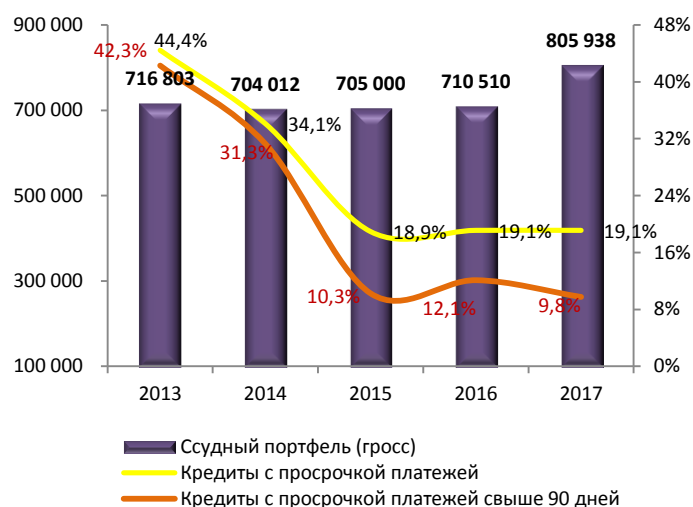
Качество ссудного портфеля (по НБ РК)

Млн. тенге

	2013	2014	2015	2016	2017	Изм. за год
Ссудный портфель (гросс)	716 803	704 012	705 000	710 510	805 938	13,43%
Кредиты с просрочкой платежей	318 510	240 171	133 508	135 835	154 082	13,43%
<i>Доля от ссудного портфеля (гросс), %</i>	<i>44,4%</i>	<i>34,1%</i>	<i>18,9%</i>	<i>19,1%</i>	<i>19,1%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	15 407	19 955	61 222	49 771	75 441	51,57%
<i>Доля от ссудного портфеля (гросс), %</i>	<i>2,1%</i>	<i>2,8%</i>	<i>8,7%</i>	<i>7,0%</i>	<i>9,4%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	303 103	220 216	72 286	86 063	78 641	-8,62%
<i>Доля от ссудного портфеля (гросс), %</i>	<i>42,3%</i>	<i>31,3%</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,1%</i>	<i>9,8%</i>	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	398 293	463 840	571 492	488 611	573 215	17,32%
Резерв под обесценение	282 118	188 492	128 815	128 015	187 417	46,40%
<i>Доля от ссудного портфеля (гросс), %</i>	<i>39,4%</i>	<i>26,8%</i>	<i>18,3%</i>	<i>18,0%</i>	<i>23,3%</i>	-
Ссудный портфель (нетто)	434 685	515 520	576 185	582 495	618 521	6,18%

Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Источник: НБРК

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Источник: Данные Банка, СС

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.08.2018 г. 12.02.2019 г.
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
6	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2018 г. 17.10.2019 г.

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат за год, млн. тенге

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П
1	ATFBb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	ATFBb10	0,00	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	ATFBb12	0,00	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	1 789,62
4	ATFBb13	0,00	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	ATFBb14	0,00	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	ATFBb16	0,00	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
Итого		1,28	5 858,38	11 714,20	12 047,54	15 380,87	15 714,20	15 714,20	15 714,20	15 714,20	13 924,58

Источник: Расчеты СС

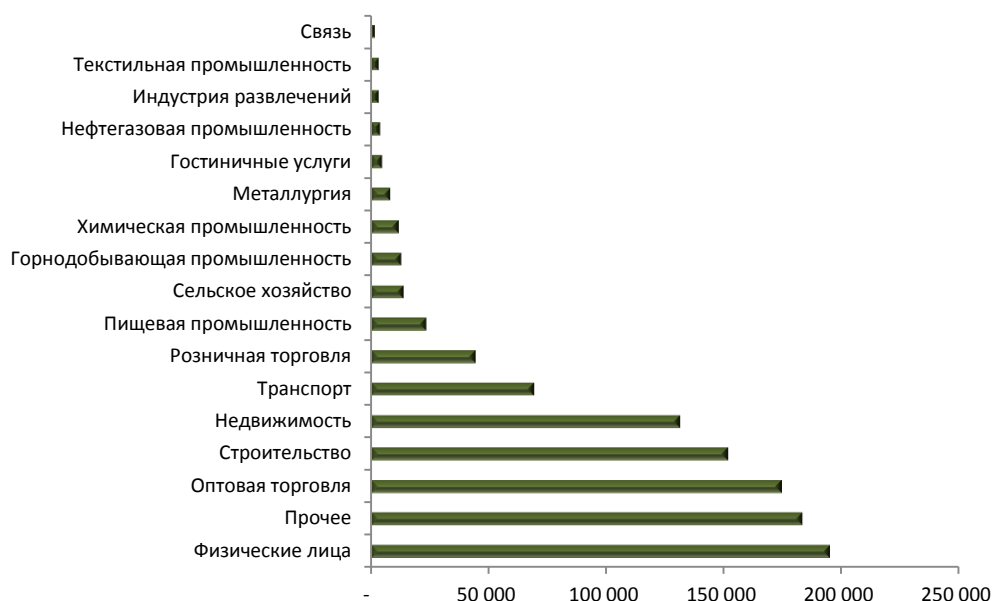
Продолжение таблицы

№	Наименование	2024П	2025Ф	2026П	2027П	2028П	2039П	2030П	2031П	2032П
1	ATFBb9	1,28	-	-	-	-	-	-	-	-
2	ATFBb10	1 954,92	977,46	-	-	-	-	-	-	-
3	ATFBb12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	ATFBb13	4 065,59	2 032,79	-	-	-	-	-	-	-
5	ATFBb14	2 111,89	1 055,95	-	-	-	-	-	-	-
6	ATFBb16	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
Итого		12 133,68	8 066,20	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00

Источник: Расчеты СС

Согласно графику купонных выплат в предстоящем 2018 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 15 380,87 млн. тенге при объеме денежных средств на конец отчетного периода 241 190 млн. тенге. Таким образом, считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате купонного вознаграждения в рамках облигационных займов минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

Ссудный портфель по отраслям экономики, млн. тенге



Источник: Источник: Данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2013	2014	2015	2016	2017
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	2,67%	3,02%	3,21%	5,80%	5,60%
Процентный спрэд	4,62%	5,02%	5,02%	9,40%	8,89%
ROA (%) совокупный доход	0,07%	0,20%	0,51%	0,48%	1,27%
ROE (%) совокупный доход	0,86%	2,59%	7,21%	7,40%	17,17%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	0,61	0,65	0,63	0,56	0,63
Кредиты/Депозиты	0,92	0,92	0,89	0,71	0,87
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	0,50	0,32	0,21	0,18	0,24
Резервы/Кредиты (гросс)	0,35	0,24	0,17	0,15	0,19
Резервы/Капитал	4,12	2,69	1,96	1,50	1,76
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,71	0,77	0,76	0,84	0,79
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,30	0,44	0,34	0,32	0,32
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,45	0,32	0,34	0,32	0,32
Качество активов (КФН НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,44	0,34	0,19	0,19	0,19
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,42	0,31	0,10	0,12	0,10
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	1,07	1,17	0,56	0,67	0,42
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,08	0,08	0,07	0,06	0,08
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,163	0,802	1,397	1,071	0,860
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	23,239	4,289	4,140	27,760	18,276
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,941	3,522	2,775	6,017	3,126
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,092	0,088	0,078	0,081	0,093
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,131	0,119	0,169	0,173	0,257

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию на конец 2017 г. активы Банка составили 1 325 165 млн. тенге, снизившись на 8,8% относительно показателя на конец 2016 г. Сокращение активов Банка произошло, в основном, вследствие понижения денежных средств и их эквивалентов на 52,1% до 241 190 млн. тенге, а также активов, удерживаемых для продажи на 24,7% до 55 693 млн. тенге. Кроме того, в структуре активов Банка наблюдается снижение депозитов и кредитов, выданных банкам на 39,5% до 7 281 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию 31 декабря 2017 г. составили 1 213 003 млн. тенге и снизились за год на 10,7%, за счет снижения текущих счетов и депозитов клиентов на 16,2% до 958 656 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 112 162 млн. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 19,3%, вследствие сокращения Банком накопленного убытка на 18,6% до 77 349 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г. Банк зафиксировал увеличение чистой прибыли в 3,6 раза до 17 289 млн. тенге за год. Росту чистой прибыли способствовало повышение чистого процентного дохода на 1,3% до 46 618 млн. тенге, чистого комиссионного дохода на 11,6% до 12 193 млн. тенге, наличие прибыли от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи в размере 69 180 млн. тенге.
- Чистый процентный доход Банка составил 46 618 млн. тенге и вырос за год на 1,3% в результате сокращения процентных расходов на 5,0% до 78 306 млн. тенге. При этом, процентные доходы также продемонстрировали снижение на 2,8% до 124 924 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 11,6%, составив 12 193 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 14,1% до 16 542 млн. тенге. Комиссионные расходы повысились на 21,7% до 4 315 млн. тенге.

Качество ссудного портфеля (по данным НБ РК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 января 2018 г. ссудный портфель (гросс) составил 805 938 млн. тенге, увеличившись на 13,43% по сравнению с 2016 г. Кредиты с просрочкой платежей выросли на 13,43% до 154 082 млн. тенге, сохранив размер доли кредитов с просрочкой платежей в составе ссудного портфеля (гросс) на уровне 19,1%.
- Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней составили 75 441 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 51,57%. При этом, кредиты с просрочкой платежей более 90 дней за год сократились на 18,62% до 78 641 млн. тенге.
- Резервы под обесценение ссудного портфеля на конец 2017 г. составили 187 417 млн. тенге, увеличившись на 46,40% по сравнению с 2016 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год повысилась с 18,0% до 23,3%.

Финансовые коэффициенты

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали снижение до 5,60% и 8,89%, соответственно. Коэффициенты рентабельности, рассчитанные на основное совокупного дохода, продемонстрировали повышение в результате роста совокупного дохода, так коэффициент ROA вырос с 0,48% (2016 г.) до 1,27% (2017 г.); коэффициент ROE увеличился с 7,40% (2016 г.) до 17,17% (2017 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

Заключение

- Таким образом, по итогам анализируемого периода мы считаем, что уровень рыночных и кредитных рисков низкий в связи с равномерным распределением между контрагентами выданных кредитов и привлеченных депозитов. Также считаем, что валютные риски по Эмитенту находятся на минимальном уровне, так как Банк использует консервативную политику по управлению валютными рисками. На фоне роста чистой прибыли и достаточного уровня денежных средств и их эквивалентов для выполнения обязательств перед держателями облигаций, мы считаем, что риски ликвидности находятся на низком уровне, и, вероятность оказания влияние на возможность исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций минимальная.

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