



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «АТФБАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2019 г.**

<b>Цель</b>	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.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ 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».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 31.12.2018 г. Банк имеет 18 филиалов в РК (на 31 декабря 2017 г.: 17 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.01.2019 г. по данным НБРК.</li> </ul>

<b>Кредитные рейтинги</b>	<p>Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В» /прогноз «Стабильный», kz.«BB+»;          Standard&amp;Poor's: Долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг «В»/прогноз «Негативный», kz.«BB+»;          Moody's Investors Service: «В3»/прогноз «Позитивный».</p>
---------------------------	---

<b>Акционеры</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование акционеров</th> <th>Доля</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «KNG FINANCE»</td> <td>99,78%</td> </tr> <tr> <td>Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый</td> <td>0,22%</td> </tr> </tbody> </table>	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%						

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.*

<b>Дочерние организации</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование</th> <th>Доля</th> <th>Страна</th> <th>Основная деятельность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «Тобет Group»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «Optima Bank»</td> <td>97,1%</td> <td>Республика Кыргызстан</td> <td>Банковская деятельность Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АТФ Проект»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Доля	Страна	Основная деятельность	ТОО «Тобет Group»	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	ОАО «Optima Bank»	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность Управление сомнительными и безнадежными активами	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами	ТОО «АТФ Проект»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
Наименование	Доля	Страна	Основная деятельность																		
ТОО «Тобет Group»	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации																		
ОАО «Optima Bank»	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность Управление сомнительными и безнадежными активами																		
ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами																		
ТОО «АТФ Проект»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами																		

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.*

<b>Корпоративные события:</b>	<b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>
-------------------------------	--

- |  |  |   |
|--|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 14 декабря 2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ В соответствии с листинговыми правилами KASE АО «АТФБанк» сообщило KASE о наличии рейтинга Банка. Согласно пресс-релизу выпущенному агентством Fitch Ratings 10 декабря 2018 г. нижеуказанные ценные бумаги Банка, имеют следующие рейтинги:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Рейтинг по приоритетным необеспеченным долговым обязательствам: НИН KZP01Y10E608, НИН KZP01Y10E889, НИН KZP02Y09E889, НИН KZP03Y08E889 – «В»/ «BB+ (kaz)»;</li> <li>- Рейтинг по срочным субординированным долговым обязательствам – НИН KZP01Y10E897, НИН KZP02Y10E895, НИН KZP03Y10E893 – «СС»/ «ССС (kaz)»;</li> <li>- Рейтинг по бессрочным субординированным обязательствам в</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul> |
|--|--|---|

иностранной валюте – ISIN XS02746118247 – «С».

- 12 декабря 2018 г.

- Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг эмитента АО «АТФ Банк» на уровне «В» со стабильным прогнозом. Агентство повысило рейтинг поддержки Банка до «4» и подняло уровень поддержки долгосрочных РДЭ до «В». Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_confirmation\\_rating\\_121218\\_12114.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_confirmation_rating_121218_12114.pdf)

- Влияние положительное
- 05 декабря 2018 г.

- KASE опубликовала на своем интернет-сайте отчет представителя держателей облигаций АО «АТФ Банк» по состоянию на 01 октября 2018 г. Отчет доступен по следующей ссылке [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_otchet\\_011018.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_otchet_011018.pdf)

- Влияние нейтральное
- 28 ноября 2018 г.

- Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В/В, а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне kzBB+, прогноз «Негативный». Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_confirmation\\_rating\\_281118\\_11727.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_confirmation_rating_281118_11727.pdf)

- Влияние нейтральное
- 30 ноября 2018 г.

- АО «АТФБанк» сообщило KASE об изменении с 22 ноября 2018 г. в списке организаций, в которых владеет десятью и более процентами акций (долей участия в уставном капитале, паев) – [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_list\\_org\\_shares\\_291118\\_11660.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_list_org_shares_291118_11660.pdf)

- Влияние нейтральное
- 23 ноября 2018 г.

- АО «АТФБанк» уведомило KASE об участии в учреждении юридического лица – [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_founding\\_participation\\_\\_11515.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_founding_participation__11515.pdf)

- Влияние нейтральное
- 19 ноября 2018 г.

- На официальном интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» за январь–сентябрь 2018 г. по адресам:  
– [http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm3\\_2018\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm3_2018_cons_rus.pdf)  
– [http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm3\\_2018\\_cons\\_rus.xlsx](http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm3_2018_cons_rus.xlsx)

- Влияние положительное
- 12 ноября 2018 г.

- АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что по его международным облигациям XS02746118247 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBe7) на 25-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 10,188% годовых.

- Влияние нейтральное
- 09 ноября 2018 г.

- АО «АТФБанк» произвело выплату 24-го купонного вознаграждения своим международным облигациям XS02746118247 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBe7) в размере 5 118 475,69 долларов США.

- Влияние положительное
- 07 ноября 2018 г.

- АО «АТФБанк» уведомило KASE о том, что «Банком была произведена учетная регистрация Туркестанского областного филиала акционерного общества «АТФБанк» по юридическому адресу: Республика Казахстан, область Туркестанская, город Туркестан, проспект Тауке хан, строение 272, почтовый индекс 161200» – [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_address\\_changes\\_061118\\_10355.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_address_changes_061118_10355.pdf)

- Влияние нейтральное
- 24 октября 2018 г.

- АО «АТФБанк» произвело выплату второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb16) в размере 3 666 666 666,67 тенге.

- Влияние положительное
- 05 октября 2018 г.

- KASE извещает о том, что с 05 октября 2018 г. из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций автоматического репо исключены:  
- международные облигации XS02746118247 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBe7) АО «АТФБанк» (Алматы);  
- облигации KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, основная площадка KASE, категория «облигации», EUBNb13) АО «Евразийский банк» (Алматы).

- Влияние нейтральное

Решение принято в соответствии с подпунктом 2) пункта 26 внутреннего документа KASE «Спецификация рынка автоматического репо», так как в отношении ценных бумаг данного наименования перестали соблюдаться применимые условия из числа установленных пунктом 13 Спецификации рынка автоматического репо.

- 02 октября 2018 г.

- АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2018 г. Согласно названной выписке:
    - 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 размещенных акций банка).

- Влияние нейтральное
- 02 октября 2018 г.

- АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2018 г. Согласно названной выписке:
    - 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 размещенных акций банка).

- Влияние нейтральное
- 07 сентября 2018 г.

- АО «АТФБанк» произвело выплату седьмого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, АТФВb10) на сумму 977 462 085,60 тенге.
  - АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, АТФВb13) на сумму 2 032 794 200,0 тенге.
  - АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E889 (KZ2C00003101, АТФВb12) в размере 1 789 624 964,30 тенге.
  - АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E895 (KZ2C00003127, АТФВb14) на сумму 1 055 945 500,00 тенге.

- Влияние положительное
- 16 августа 2018 г.

Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "АТФБанк" за январь–июнь 2018 г. Полная версия отчета компании размещена по адресу – [http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm2\\_2018\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm2_2018_cons_rus.pdf)

- Влияние нейтральное
- 14 августа 2018 г.

АО «АТФБанк» сообщило KASE о выплате девятого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb9) в размере 1 275 000,00 тенге.

- Влияние положительное
- 17 июля 2018 г.

- АО «АТФБанк» сообщило о повышении агентством Standard & Poor's кредитного рейтинга банка по национальной шкале до уровня "kzBB+".

- Влияние положительное
- 10 июля 2018 г.

- АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 2018 г. Согласно названной выписке:
    - общее количество объявленных простых акций KZ1C35970017 банка составляет 4 526 583 490 штук;
    - размещены 45 294 733 простые акции банка;

- Влияние нейтральное

- 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 размещенных акций банка).

- 04 июля 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» опубликовало годовой отчет за 2017 г. Полная версия отчета компании размещена на [https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbp\\_2017\\_rus.pdf](https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbp_2017_rus.pdf)      ▪ Влияние нейтральное
- 05 июня 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» опубликовало аудиторскую консолидированную финансовую отчетность за 2017 г. Полная версия аудиторского отчета компании размещена на интернет-сайте KASE – [http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf6\\_2017\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf6_2017_cons_rus.pdf)      ▪ Влияние нейтральное
- 23 мая 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» опубликовало консолидированную финансовую отчетность за 1 кв. 2018 г. Полная версия отчета компании размещена на интернет-сайте KASE – [http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf1\\_2018\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf1_2018_cons_rus.pdf)      ▪ Влияние нейтральное
- 05 мая 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» установило ставку вознаграждения по международным облигациям XS0274618247 (ATFBe7) на 24-й купонный период в размере 9,853750% годовых.  
 ▪ АО «АТФБанк» выплатило 23 купонное вознаграждение по международным облигациям XS0274618247 (ATFBe7) на сумму 4 490 620,05 долл. США.      ▪ Влияние положительное
- 28 апреля 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» опубликовало консолидированную финансовую отчетность за 2017 г. Полная версия консолидированной финансовой отчетности компании размещена на интернет-сайте KASE – [http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf\\_2017\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf_2017_cons_rus.pdf)      ▪ Влияние нейтральное
- 11 апреля 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2018 г.      ▪ Влияние нейтральное
- 03 апреля 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» получила лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданной Национальным Банком Республики Казахстан 03 апреля 2018 г. за номером 1.2.55/233/39.      ▪ Влияние нейтральное
- 15 марта 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» сообщило об утверждении Национальным Банком отчета об итогах размещения облигаций KZR01Y10E608 (KZ2C00002509, ATFbB9) за период с 14 августа 2017 г. по 13 февраля 2018 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 13 февраля 2018 года не размещено 19 970 000 указанных облигаций.      ▪ Влияние нейтральное
- 06 марта 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZR01Y10E889 (KZ2C00003143, ATFbB10) на сумму 977 462 085,60 тенге.  
 ▪ АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZR01Y10E889 (KZ2C00003101, ATFbB12) в размере 1 789 624 964,30 тенге.  
 ▪ АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZR01Y10E897 (KZ2C00003119, ATFbB13) на сумму 2 032 794 200,0 тенге.  
 ▪ АО «АТФБанк» произвело выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZR01Y10E895 (KZ2C00003127, ATFbB14) на сумму 1 055 945 500,00 тенге.      ▪ Влияние положительное
- 23 февраля 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» присвоен статус клирингового участника по категории «клиринговый участник рынка деривативов».      ▪ Влияние положительное
- 15 февраля 2018 г.      ▪ АО «АТФБанк» произвело выплату восьмого купонного вознаграждения по      ▪ Влияние

облигациям KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, ATFb9) в размере 1 275 000,00 тенге. положительное

- 12 января 2018 г.
- АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2018 г.
- Влияние нейтральное

### 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 осуществил своевременные выплаты вознаграждений по купонным облигациям. Кроме того, международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг эмитента АО «АТФ Банк» на уровне «В» со стабильным прогнозом, повысило рейтинг поддержки Банка до «4» и подняло уровень поддержки долгосрочных РДЭ до «В». Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В/В, а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне kzBB+, прогноз «Негативный». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>ATFb9</b>
Видоблигаций:	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: «В», «kzBB+»
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:	13.02.2024 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>– при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>– при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>

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**

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВб10</b>
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», «kzBB+»
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:	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"> <li>– при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>– при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> 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**

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВб12</b>
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», «kzBB+»
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: <ul style="list-style-type: none"> <li>– при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>– при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	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».
	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### **Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb13</b>
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», «kzBB+»
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"> <li>– наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>– предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> </ul>



Опционы:

Конвертируемость:

Выкуп облигаций:

- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.

Не предусмотрены

Не предусмотрена

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:**

Вид облигаций:

НИН:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Кредитные рейтинги облигаций:

Периодичность выплаты вознаграждения:

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):

Дата начала обращения:

Дата погашения облигаций:

Досрочное погашение:

**АТФВb14**

Купонные облигации

KZP02Y10E895

KZ2C00003127

60 млрд. тенге

60 000 000 шт.

21 118 910 шт.

1 000 тенге

KZT

10% годовых

Фиксированная

Fitch: «B», «kzBB+»

2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

30/360

10.02.15 г.

10.02.25 г.

Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий:

- 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:

Конвертируемость:

Выкуп облигаций:

Не предусмотрены

Не предусмотрена

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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb16</b>
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:	18.10.32 г.
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:

- данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом,
- наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком,
- предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества,
- 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 (кованты):**

#### **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 банкротств.

**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».
8. Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.
9. Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

#### Действия представителя держателей облигаций

##### ATFBb9 – 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/7460 от 15.08.2018 г.	Исполнено за период 13.02.2018 г. - 13.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.19 – 23.02.19.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2018 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г.- 12.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты - 11.02.2019 г. – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**ATFBb12– купонные облигации KZP03Y08E889****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**ATFBb13 – купонные облигации KZP01Y10E897****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	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 №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2018 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	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 №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2018 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 №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных
-----------------------------	---	---

облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.

Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/9954 от 25.10.2018 г.	Исполнено за период 20.11.2017 г. - 18.10.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.2019 – 28.10.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2018 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., 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 01.10.2018 г. по 31.12.2018 г. размещение облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) не было осуществлено.

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2014	2015	2016	2017	2018	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	135 845	262 536	503 324	241 190	277 613	15,1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	451	26 760	92	83	260	214,7%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26 246	98	413	2 129	-	-100,0%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	9 776	11 367	12 038	7 281	10 829	48,7%
Кредиты, выданные клиентам	607 801	730 381	806 627	836 677	982 163	17,4%
Инвестиции удерживаемые до срока погашения	0	15 472	15 798	111 626	-	-100,0%
Основные средства и нематериальные активы	16 605	16 600	17 306	24 750	25 844	4,4%
Отложенные налоговые активы	5 103	2 669	5 905	16	-	-100,0%
Активы, удерживаемые для продажи	0	71 386	73 994	55 693	46 792	-16,0%
Прочие активы	9 630	14 070	17 339	29 220	36 638	25,4%
Гудвил	-	-	-	15 998	13 998	-12,5%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	80 427	100%
<b>Итого активы</b>	<b>931 215</b>	<b>1 153 877</b>	<b>1 452 834</b>	<b>1 324 665</b>	<b>1 474 565</b>	<b>11,3%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	163	115	190	65,6%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	121 696	11 378	9 001	9 929	6 482	-34,7%
Текущие счета и депозиты клиентов	658 811	817 558	1 143 830	958 656	1 069 789	11,6%
Субординированные займы	18 431	95 057	93 095	124 740	131 706	5,6%
Прочие привлеченные средства	59 663	151 463	108 636	112 858	129 077	14,4%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	34	2 496	6 747	170,3%
Прочие обязательства	2 136	2 674	4 091	4 209	3 941	-6,4%
<b>Итого обязательств</b>	<b>860 739</b>	<b>1 078 130</b>	<b>1 358 850</b>	<b>1 213 003</b>	<b>1 347 932</b>	<b>11,1%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Дополнительно оплаченный капитал	359	359	1 461	1 461	1 461	0%
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	0%
Резерв по переоценки справедливой стоимости	57	-707	-403	-136	-	-100,0%
Резерв накопленных курсовых разниц	-	-	4 411	4 546	7 618	67,6%
Накопленные убытки	-113 000	-106 965	-95 043	-77 849	-66 259	-14,9%
Доля неконтролирующих акционеров	-	-	499	580	753	29,8%
<b>Итого капитал</b>	<b>70 476</b>	<b>75 746</b>	<b>93 984</b>	<b>111 662</b>	<b>126 633</b>	<b>13,4%</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>931 215</b>	<b>1 153 877</b>	<b>1 452 834</b>	<b>1 324 665</b>	<b>1 474 565</b>	<b>11,3%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительное расхождение между итогом и суммой слагаемых объясняется округлением.



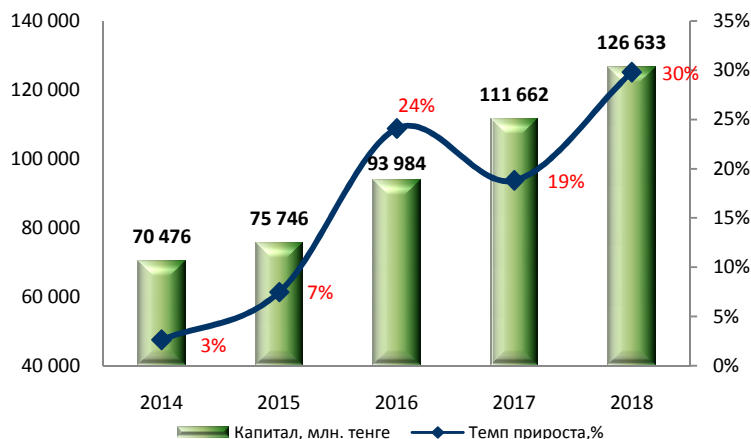
Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



Динамика капитала



Источник: Данные Банка, CS

## Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2014	2015	2016	2017	2018	Изм. за год, %
Процентные доходы	58 213	70 238	118 497	124 924	123 719	-1,0%
Процентные расходы	-40 470	-47 568	-78 739	-78 306	-78 175	-0,2%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>17 743</b>	<b>22 670</b>	<b>39 757</b>	<b>46 618</b>	<b>45 544</b>	<b>-2,3%</b>
Комиссионные доходы	11 679	10 808	13 044	16 542	21 547	30,3%
Комиссионные расходы	-4 730	-3 400	-3 052	-4 350	-5 657	30,0%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>6 949</b>	<b>7 408</b>	<b>9 992</b>	<b>12 193</b>	<b>15 890</b>	<b>30,3%</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1	-6	-13	3	9	212,7%
Чистый прибыль/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	-3 469	30 071	1 589	-363	386	-206,3%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	4 206	-13 324	1 801	4 209	5 972	41,9%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	-	-	-	69 177	5 623	-91,9%
Прочие операционные доходы/(расходы)	285	-461	-1 867	1 305	1 445	10,7%
<b>Операционный доход</b>	<b>28 677</b>	<b>47 565</b>	<b>52 881</b>	<b>133 142</b>	<b>74 868</b>	<b>-43,8%</b>
Расходы от обесценения по кредитным убыткам	-10 288	-22 740	-33 396	-81 698	-24 734	-69,7%
Общие и административные расходы	-15 403	-16 184	-18 312	-25 001	-27 140	8,6%
Прочие расходы от обесценения	-1 043	-	-	-418	-3 782	805,7%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 943</b>	<b>8 641</b>	<b>1 174</b>	<b>26 025</b>	<b>19 213</b>	<b>-26,2%</b>
Расход по подоходному налогу	-199	-2 607	3 006	-8 739	-5 165	-40,9%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 745</b>	<b>6 034</b>	<b>4 180</b>	<b>17 286</b>	<b>14 048</b>	<b>-18,7%</b>
Прочий совокупный доход/(убыток)	57	-764	323	-	-	-100%
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>1 802</b>	<b>5 270</b>	<b>4 503</b>	<b>17 286</b>	<b>14 048</b>	<b>-18,7%</b>

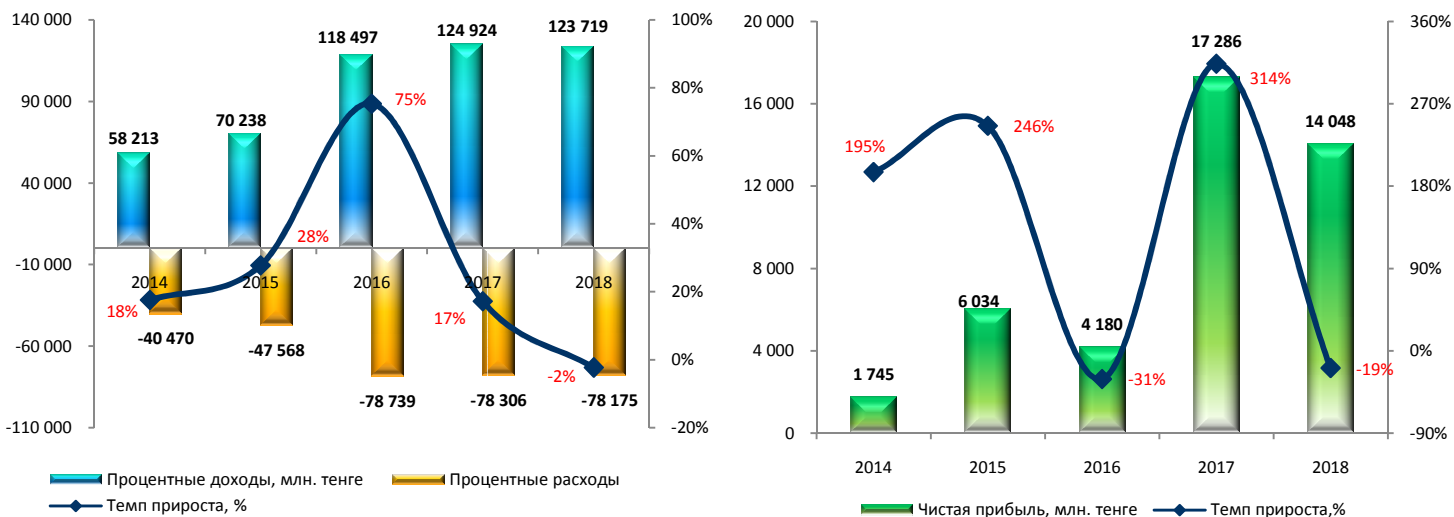
Источник: Данные Банка

Незначительное расхождение между итогом и суммой слагаемых объясняется округлением.

Динамика чистого процентного дохода



Динамика чистой прибыли/убытка



Источник: Данные Банка, CS

Источник: Данные Банка, CS

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Процентные доходы	27 129	53 502	89 871	91 368	99 903
Процентные расходы	-40 933	-45 702	-68 454	-79 877	-75 238
Комиссионные доходы	12 402	10 577	12 635	16 497	21 219
Комиссионные расходы	-3 867	-1 559	-3 120	-4 423	-6 853
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с финансовыми инструментами	-3 882	4 733	2 662	-389	241
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	15 473	6 449	3 939	4 299	5 118
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	1 692	-50	-25	1 149	1 412
Расходы на персонал выплаченные	-9 046	-6 915	-7 481	-11 783	-13 045
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-9 345	-7 237	-8 218	-10 655	-11 025
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>-10 376</b>	<b>13 798</b>	<b>21 809</b>	<b>6 187</b>	<b>21 731</b>
Чистое уменьшение/(увеличение) в операционных активах	37 748	-63 261	235 804	-276 773	-54 946
<b>Чистое поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>27 373</b>	<b>-49 463</b>	<b>257 613</b>	<b>-270 586</b>	<b>-33 215</b>
Подходный налог уплаченный	-493	-171	-744	-928	-513
<b>Чистый отток/(приток) денежных средств от ОД</b>	<b>26 880</b>	<b>-49 633</b>	<b>256 869</b>	<b>-271 514</b>	<b>-33 728</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИО)</b>					
Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	-	-100 000	-69 246
Погашение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1	-	-	7 000	101 946
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-95 315	-4	-	-2 726	-
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	72 297	9 796	-	1 003	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 682	-1 934	-568	-1 976	-2 587
Продажа основных средств и нематериальных активов	1 114	270	162	31	24
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) ИД</b>	<b>-23 584</b>	<b>9 605</b>	<b>1 521</b>	<b>-96 668</b>	<b>30 137</b>
<b>Финансовая деятельность (ФО)</b>					
Поступление кредитов	13 000	9 133	22 915	30 570	20 105
Погашение кредитов	-5 227	-6 595	-1 288	-25 145	-10 332
Поступления субординированных займов	-	58 144	-	99 979	-
Поступление от долговых ценных бумаг выпущенных	30	55 006	-	-1 266	-
Дивиденды выплаченные	-36	-	-	-8	-30
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств в ФД</b>	<b>-61 877</b>	<b>115 687</b>	<b>-46 576</b>	<b>104 130</b>	<b>9 744</b>
Влияние изм. валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	8 307	51 033	-7 612	1 918	30 316
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	-	-	-	-	73
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	-118
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-50 274</b>	<b>126 692</b>	<b>204 202</b>	<b>-262 134</b>	<b>36 423</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года</b>	<b>199 982</b>	<b>135 845</b>	<b>262 536</b>	<b>503 324</b>	<b>241 190</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года</b>	<b>149 708</b>	<b>262 536</b>	<b>466 739</b>	<b>241 190</b>	<b>277 613</b>

Источник: Данные Банка

Незначительное расхождение между итогом и суммой слагаемых объясняется округлением.

## Кредиты выданные (МСФО)

Млн. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Изм. за год
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>710 105</b>	<b>684 069</b>	<b>662 668</b>	<b>743 848</b>	<b>727 969</b>	<b>838 904</b>	<b>974 980</b>	<b>16,2%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>								
Ипотечные кредиты	76 945	49 013	51 790	50 233	55 574	64 344	66 731	3,7%
Потребительские кредиты	71 422	75 252	81 476	82 535	100 185	111 323	147 244	32,3%
Непрограммные кредиты на индивидуальных условиях	-	-	-	-	-	17 353	18 217	5,0%
Автокредитование	2 376	2 357	1 530	2 276	2 105	1 912	1 734	-9,3%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>150 743</b>	<b>126 622</b>	<b>134 796</b>	<b>135 045</b>	<b>157 863</b>	<b>194 931</b>	<b>233 925</b>	<b>20,0%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>860 848</b>	<b>810 692</b>	<b>797 464</b>	<b>878 892</b>	<b>885 833</b>	<b>1 033 835</b>	<b>1 208 906</b>	<b>16,9%</b>
Резерв под обесценение	-275 478	-283 105	-189 663	-148 511	-134 249	-197 158	-226 742	15,0%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>585 370</b>	<b>527 587</b>	<b>607 801</b>	<b>730 381</b>	<b>751 584</b>	<b>836 677</b>	<b>982 163</b>	<b>17,4%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительное расхождение между итогом и суммой слагаемых объясняется округлением.

## Качество ссудного портфеля (по НБРК)

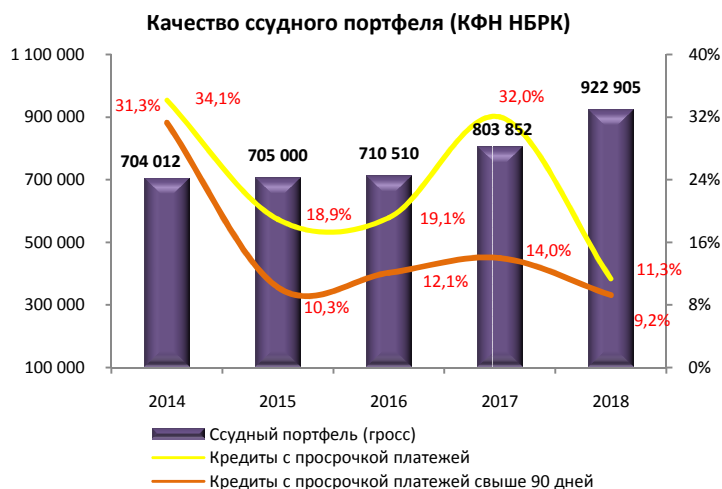
Млн. тенге

	2014	2015	2016	2017	2018	Изм. за год, %
Ссудный портфель (грасс)	704 012	705 000	710 510	803 852	922 905	14,8%
Кредиты с просрочкой платежей	240 171	133 508	135 835	257 188	104 627	-59,3%
<i>Доля от ссудного портфеля (грасс), %</i>	<i>34,1%</i>	<i>18,9%</i>	<i>19,1%</i>	<i>32,0%</i>	<i>11,3%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	19 955	61 222	49 771	144 675	19 288	-86,6%
<i>Доля от ссудного портфеля (грасс), %</i>	<i>2,8%</i>	<i>8,7%</i>	<i>7,0%</i>	<i>18,0%</i>	<i>2,1%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	220 216	72 286	86 063	112 514	85 340	-24,1%
<i>Доля от ссудного портфеля (грасс), %</i>	<i>31,3%</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,1%</i>	<i>14,0%</i>	<i>9,2%</i>	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>463 840</b>	<b>571 492</b>	<b>488 611</b>	<b>434 150</b>	<b>732 938</b>	<b>68,8%</b>
Резерв под обесценение	188 492	128 815	128 015	193 799	215 275	11,0%

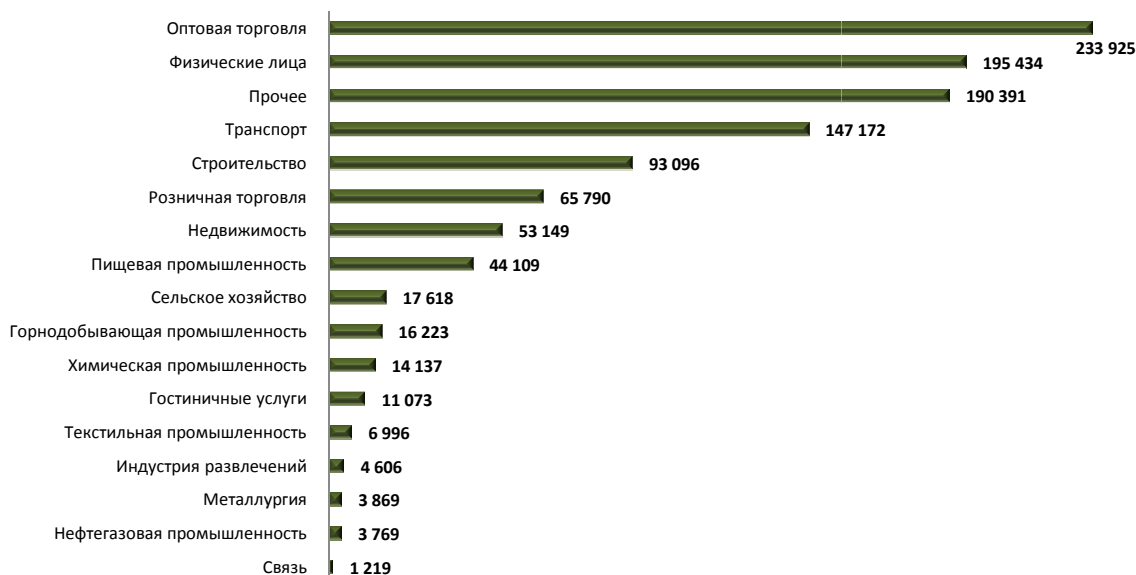
Доля от ссудного портфеля (грасс), % 26,8% 18,3% 18,0% 24,1% 23,3%

Ссудный портфель (нетто) 515 520 576 185 582 495 610 053 707 630 15,9%

Источник: Данные НБРК



### Ссудный портфель по отраслям экономики, млн. тенге



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	12.02.2019 12.08.2019
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.09.2019
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
6	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2019 17.10.2020

Источник: Казахстанская фондовая биржа

## График купонных выплат за год, млн. тенге

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П
1	АТФВb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	АТФВb10	-	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	АТФВb12	-	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	АТФВb13	-	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	АТФВb14	-	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	АТФВb16	-	-	-	-	3 666,67	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>1,28</b>	<b>5 858,38</b>	<b>11 714,20</b>	<b>11 714,20</b>	<b>15 380,87</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>

Источник: Расчеты СС

## Продолжение таблицы

№	Наименование	2024П	2025П	2026П	2027П	2028П	2029П	2030П	2031П	2032П
1	АТФВb9	1,28	-	-	-	-	-	-	-	-
2	АТФВb10	1 954,92	977,46	-	-	-	-	-	-	-
3	АТФВb12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	АТФВb13	4 065,59	2 032,79	-	-	-	-	-	-	-
5	АТФВb14	2 111,89	1 055,95	-	-	-	-	-	-	-
6	АТФВb16	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
<b>Итого</b>		<b>12 133,68</b>	<b>8 066,20</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>

Источник: Расчеты СС

## Денежные средства и их эквиваленты, млн. тенге

	2014	2015	2016	2017	2 018
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	26 880	-49 463	257 613	-270 586	-33 215
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	149 708	262 536	466 739	241 190	277 613

Источник: Данные НБ РК

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	3,02%	3,21%	5,01%	5,60%	4,95%
Процентный спрэд	5,02%	5,02%	8,45%	8,89%	7,30%
ROA (%) совокупный доход	0,20%	0,51%	0,35%	1,24%	1,00%
ROE (%) совокупный доход	2,59%	7,21%	5,31%	16,81%	11,79%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	65,3%	63,3%	55,5%	63,2%	66,6%
Кредиты/Депозиты	0,92	0,89	0,71	0,87	0,92
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	0,32	0,21	0,17	0,24	0,25
Резервы/Кредиты (гросс)	0,24	0,17	0,15	0,23	0,23
Резервы/Капитал	2,69	1,96	1,43	1,77	1,79
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты/Обязательства	0,77	0,76	0,84	0,79	0,79
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,44	0,34	0,32	0,36	0,33
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,32	0,34	0,32	0,36	0,33
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,34	0,19	0,19	0,32	0,11
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,31	0,10	0,12	0,14	0,09
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	1,17	0,56	0,67	0,58	0,40
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,08	0,07	0,06	0,08	0,09
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	0,802	1,397	1,071	0,860	0,940
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	4,289	4,140	27,760	18,276	7,437
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	3,522	2,775	6,017	3,126	3,568
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1), норматив > 0,06	0,088	0,078	0,081	0,093	0,086
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,085	0,119	0,169	0,173	0,118	0,208

Источник: Данные НБ РК, расчеты СС

На основании анализа денежных потоков от операционной деятельности Эмитента за последние четыре кварталов наблюдается смешанная динамика потоков денежных средств от операционной деятельности. Сумма чистых поступлений денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН, за 2018 г. составили -33 215 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 277 613 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат по итогам

2019 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 15 714,20 млн. тенге. Таким образом, считаем, что до конца текущего года риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

#### Заключение

По состоянию 31.12.2018 г. активы Банка составили 1 474 565 млн. тенге, увеличившись на 11,3% по сравнению с показателем годом ранее. Рост активов Банка связан, в основном, с увеличением кредитов, выданным клиентам на 17,4% до 982 163 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 15,1% до 277 613 млн. тенге и наличием долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости в размере 80 427 млн. тенге. При этом в структуре активов Банка наблюдается снижение активов, удерживаемых для продажи на 16,0% до 46 792 млн. тенге и гудвила на 12,5% до 13 998 млн. тенге.

Обязательства Банка по состоянию 31.12.2018 г. составили 1 347 932 млн. тенге и выросли на 11,1%, за счет роста текущих счетов и депозитов клиентов на 11,6% до 1 069 789 млн. тенге.

Капитал Банка на конец 2018 г. составил 126 633 млн. тенге, увеличившись на 13,4% относительно показателя на конец 2017 г., вследствие сокращения накопленных убытков на 14,9% до 66 259 млн. тенге и роста резерва, накопленных курсовых разницы на 67,6% до 7 618 млн. тенге.

По итогам двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 г. Банк зафиксировал сокращение чистой прибыли на 18,7% до 14 048 млн. тенге за год. Сокращение чистой прибыли связано с уменьшением чистого процентного дохода Банка на 2,3% до 45 544 млн. тенге, в результате снижения процентных доходов на 1,0% до 123 719 млн. тенге. При этом процентные расходы сократились на 0,2% и составили 78 175 млн. тенге. Чистый комиссионный доход Банка вырос на 30,3% и составил 15 890 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 30,3% до 21 547 млн. тенге. При этом Банк зафиксировал рост комиссионных расходов на 30,0% до 5 657 млн. тенге.

По данным МСФО выданные кредиты (нетто) увеличились на 17,4% до 982 163 млн. тенге за год, за счет роста выданных клиентам кредитов до обесценения на 16,9% до 1 208 906 млн. тенге. Кредиты, выданные корпоративным клиентам выросли на 16,2% и составили 974 980 млн. тенге по сравнению с 2017 г. Кредиты, выданные розничным клиентам по состоянию 31.12.2018 г. увеличились на 20,0% до 233 925 млн. тенге, преимущественно за счет роста потребительских кредитов на 32,3% до 147 244 млн. тенге.

По данным НБРК по состоянию на 31.12.2018 г. ссудный портфель (гросс) составил 922 905 млн. тенге, увеличившись на 14,8% по сравнению с 2017 г. Кредиты с просрочкой платежей сократились на 59,32% до 104 627 млн. тенге, доля от ссудного портфеля уменьшилась с 32,0% (2017 г.) до 11,3% (2018 г.). Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней составили 19 288 млн. тенге и сократились в годовом выражении на 86,67%, доля – 2,1%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней сократились на 24,15% до 85 340 млн. тенге, доля – 9,2%. Резервы под обесценение ссудного портфеля на конец 2018 г. составили 215 275 млн. тенге, увеличившись на 11,08% по сравнению с 2017 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год снизилась с 24,1% до 23,3%.

Показатель процентной маржи за год сократился с 5,60% (2017 г.) до 4,95% (2018 г.), процентный спрэд уменьшился с 8,89% (2017 г.) до 7,30% (2018 г.). Коэффициенты рентабельности, рассчитанные на основное совокупного дохода, продемонстрировали снижение в результате сокращения совокупного дохода, так коэффициент ROA снизился с 1,24% (2017 г.) до 1,00% (2018 г.) и коэффициент ROE сократился с 16,81% (2017 г.) до 11,79% (2018 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

**По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительно, свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.**

Председателя Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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