



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2019 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 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».																						
Заключение	По состоянию на 01.04.2019 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 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. ▪ 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 марта 2019 г. Банк имеет 18 филиалов в РК. (на 31 декабря 2017 г.: 17 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.04.2019 г. по данным НБРК. 																						
Кредитные рейтинги	<p>Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «B-» /прогноз «Стабильный», kz.«BB+»</p> <p>Standard&Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг «B-»/ и краткосрочный кредитный рейтинг «B» /прогноз «Стабильный», kz.«BB+»</p> <p>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: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.</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> <tr> <td>ТОО «АТФ Проект»</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>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.</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	ТОО «АТФ Проект»	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																				
ТОО «АТФ Проект»	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"> • 14 марта 2019г. <ul style="list-style-type: none"> • Состоялось внеочередное общее собрание акционеров АО «АТФБанка», по итогам которого приняты следующие решения: <ul style="list-style-type: none"> - утвердить изменения и дополнения № 4 в устав АО «АТФБанк»; - утвердить изменения и дополнения в положение о Совете директоров <p style="text-align: right;">Влияние нейтральное</p>																						

	<p>АО «АТФБанк»;</p> <p>- утвердить методику определения стоимости акций при их выкупе и порядка выкупа акций АО «АТФБанк» в новой редакции.</p> <p>Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_special_shareholders_meeting_results_140319_2688.pdf</p>	
• 14 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» привлекло на Казахстанской Фондовой Бирже (далее-KASE) 60,0 млрд. тенге, разместив семилетние облигации KZ2C00003135 (ATFBb15) под 10,95% годовых. Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://old.kase.kz/news/show/1397227 	Влияние положительное
• 13 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • В соответствии с листинговыми правилами KASE, АО «АТФБанк» сообщил KASE о наличии рейтинга Банка. Согласно пресс-релизу выпущенным агентством Fitch Ratings от 13 марта 2019г. нижеуказанные ценные бумаги Банка, имеют следующие рейтинги: <ul style="list-style-type: none"> - Рейтинг по приоритетным необеспеченным долговым обязательствам: ISIN KZ2C00002509, ISIN KZ2C00003143, ISIN KZ2C00003093, ISIN KZ2C00003101, ISIN KZ2C00003135 – «B-»/«BB- (kaz)»; - Рейтинг по срочным субординированным долговым обязательствам: ISIN KZ2C00003119, ISIN KZ2C00003127 – «CC»/«CCC (kaz)»; - Рейтинг по бессрочным субординированным обязательствам в иностранной валюте – ISIN XS0274618247 – «C». 	Влияние положительное
• 13 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило краткосрочный РДЭ АТФБанка на уровне «B». Рейтинг устойчивости подтвержден на прежнем уровне. Агентство пересмотрела рейтинг долгосрочный рейтинг АО «АТФБанк» до «B-» со «стабильным» прогнозом. Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_reliz_130319_1.pdf 	Влияние положительное
• 07 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал изменения в проспект выпуска облигаций KZ2C00003135 (ATFBb15) АО «АТФБанк» в нижепредставленных параметрах: <ul style="list-style-type: none"> - дата начала обращения – с даты включения указанных облигаций в официальный список KASE на дату проведения первых состоявшихся торгов по размещению облигаций; - срок обращения – с 10 лет и 11 месяцев на семь лет. Изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций опубликованы на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf9_ATFBb15_izm_070319.pdf 	Влияние положительное
• 07 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb13) на сумму 2 032 794 200,00 тенге. 	Влияние положительное
• 07 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что выплата восьмого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003135 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb15) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. 	Влияние нейтральное
• 07 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что выплата восьмого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003093 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb11) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. 	Влияние нейтральное
• 06 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003101 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb12) на сумму 1 789 624 964,30 тенге. 	Влияние положительное
• 06 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003143 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb10) на сумму 977 462 085,60 тенге. 	Влияние положительное
• 06 марта 2019г.	<ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003127 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb14) на сумму 1 055 945 500,00 тенге. 	Влияние положительное

- | | | |
|----------------------|---|--------------------------|
| • 25 февраля 2019 г. | <ul style="list-style-type: none"> • Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's пересмотрела рейтинговые оценки АО «АТФБанк» (далее - Банк), прогноз изменен с «Негативного» на «Стабильный». Также: <ul style="list-style-type: none"> - S&P подтвердило краткосрочный кредитный рейтинг на уровне «В» с улучшением прогноза по Банку на «стабильный». - S&P пересмотрело долгосрочный кредитный рейтинг эмитента на уровне «В-» для выпуска долгосрочных облигаций. - S&P сохранило базовый уровень рейтинга «b+», но считает, что гипотетическая готовность государства оказывать помощь частным банкам в будущем может быть снижена. Аналитики S&P пересмотрели долгосрочный рейтинг в основном ввиду общей ситуации, сложившейся на финансовом рынке Казахстана, в том числе в связи с уходом с рынка ряда игроков и продажей крупных системообразующих банков. Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_reliz_250219_1.pdf | Влияние
положительное |
| • 21 февраля 2019г. | <ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» произвел выплату десятого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00002509, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb9) на сумму 1 275 000,00 тенге. | Влияние
положительное |
| • 11 февраля 2019г. | <ul style="list-style-type: none"> • Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал изменения в проспект выпуска облигаций KZ2C00003135 (АТФВb15) АО «АТФБанк» в нижепредставленных параметрах: <ul style="list-style-type: none"> - вид облигаций изменен с купонных субординированных без обеспечения на купонные без обеспечения; - размер ставки вознаграждения изменен с 10,00 % годовых на «фиксированная на весь срок обращения облигаций и будет определена по итогам проведения первых состоявшихся торгов по размещению облигаций в соответствии с внутренними правилами Биржи»; - срок обращения указанных облигаций изменен с 10 лет на 10 лет и 11 месяцев. Этим же решением Правления, указанные облигации переведены в режим торгов в "грязных" ценах, выраженных в процентах от номинала. Изменения и дополнения в проспекты выпуска указанных облигаций опубликованы на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf9_ATFBb15_izm_110219.pdf | Влияние
положительное |
| • 06 февраля 2019г. | <ul style="list-style-type: none"> • Состоялось заседание Совета директоров АО «АТФБанк», по итогам которого принято назначить внеочередное общее собрание акционеров на 14 марта 2019 г. | Влияние
нейтральное |
| • 15 января 2019г. | <ul style="list-style-type: none"> • АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2019 г. Согласно названной выписке: <ul style="list-style-type: none"> - общее количество объявленных простых акций 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 |

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 (НИН-KZP01Y10E897,НИН-KZ2C00003101,НИН-KZ2C00003143,НИН-KZ2C00003127,НИН-KZP01Y10E608), произвел размещение семилетних облигации KZ2C00003135 (АТФВb15) под 10,95% годовых. Кроме того, международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings пересмотрело рейтинговые оценки АО «АТФБанк», прогноз изменен с «Негативного» на «Стабильный» и рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило краткосрочный РДЭ АТФБанка на уровне «В». Значимых

корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb9
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: «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:	13.02.2024 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"> • 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:	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:	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"> • 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-»
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: «СС», kz.«ССС»
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:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «СС», kz.«ССС»
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

Целевое назначение:

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

Тикер:	ATFBb15
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	60 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,95% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-»
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:	14.03.19 г.
Дата погашения облигаций:	14.03.26 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению 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:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Эмитент имеет право каждые полгода по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа). Эмитент вправе выкупить облигации, а держатели облигаций обязаны продать облигации в одну или несколько Дат выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется с премией к чистой цене соответствующей дисконту 0.5% годовых к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.atfbank.kz) и интернет - ресурсах

Целевое назначение:

АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.

Деньги, полученные Эмитентом от размещения облигаций, направляются в полном объеме на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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:	18.10.32 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: 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:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.

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 банкротства.

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

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

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

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

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 №5/8982 от 01.10.2018 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 №5/3129 от 04.04.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/3129 от 04.04.2019 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/1994 от 26.02.2019 г.	Исполнено за период 13.08.2018 г. - 13.02.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.19 – 23.08.19.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 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 №5/8982 от 01.10.2018 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 №5/3129 от 04.04.2019 г..	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/3129 от 04.04.2019 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 07 марта 2019 г.	Исполнено за период 10.08.2018 г.-11.02.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты - 12.08.2019 г. – 09.09.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 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****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 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 №5/3129 от 04.04.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/3129 от 04.04.2019 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 07 марта 2019 г.	Исполнено за период 10.08.2018 г. - 10.02.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2019 – 07.09.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897**Действия представителя держателей облигаций****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 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 №5/3129 от 04.04.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/3129 от 04.04.2019 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 07 марта 2019 г.	Исполнено за период 10.08.2018 г. - 10.02.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2019 – 07.09.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb14 – 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 №5/8982 от 01.10.2018 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 №5/3129 от 04.04.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/3129 от 04.04.2019 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 07 марта 2019 г.	Исполнено за период 10.08.2018 г. - 11.02.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 12.08.2019 – 09.09.2019 г.

Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb15 – купонные облигации KZP03Y10E893**Действия представителя держателей облигаций****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/3129 от 04.04.2019 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены в полном объеме на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования проектов реального сектора экономики страны.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/3129 от 04.04.2019 г.	За отчетный период зафиксировано полное размещение облигаций.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/3129 от 04.04.2019 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась	Период ближайшей купонной выплаты – 16.09.2019 – 11.10.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590**Действия представителя держателей облигаций****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 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 №5/8982 от 01.10.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/3129 от 04.04.2019 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 от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2019 г. Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2019 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., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз», датой начала оказания услуг Представителя держателей облигаций (НИН-KZP02Y09E889) является дата фактического размещения Облигаций на рынке ценных бумаг. За период с 01.01.2019 г. по 31.03.2019 г. размещение облигаций (НИН-KZP02Y09E889) не было осуществлено.

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

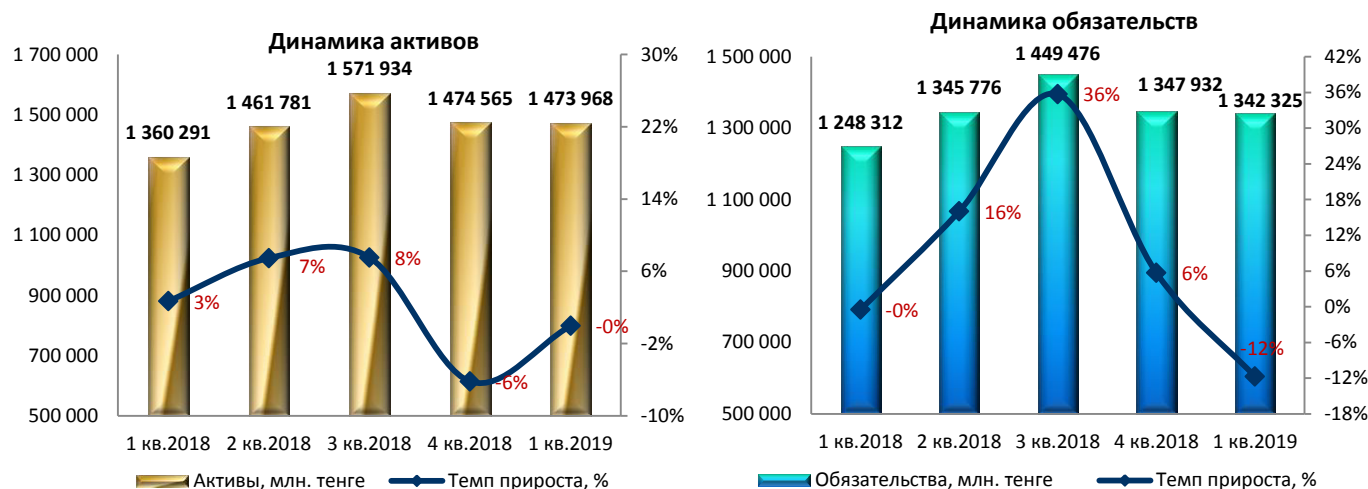
Млн. тенге

	1 кв.2018	2 кв.2018	3 кв.2018	4 кв.2018*	1 кв.2019	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	283 826	328 838	307 750	277 613	292 071	3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	144	149	121	260	128	-11%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	10 795	11 198	9 056	10 829	12 673	17%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 436	1 887	2 528	98	98	-93%
Кредиты, выданные клиентам	825 089	875 060	1 008 831	982 163	952 855	15%
Основные средства и нематериальные активы	40 860	25 092	25 105	25 844	29 967	-27%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	114 730	116 777	117 737	80 427	82 653	-28%
Отложенный налоговый актив	16	16	16	0	0	-100%
Гудвил	0	0	0	13 998	13 998	100%
Прочие активы	30 922	51 476	51 023	36 540	50 868	65%
Активы, удерживаемые для продажи	52 472	51 287	49 767	46 792	38 658	-26%
Итого активы	1 360 291	1 461 781	1 571 934	1 474 565	1 473 968	8%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	114	132	179	190	167	47%
Депозиты и счета банков и прочих финансовых институтов	10 457	12 947	7 036	6 482	7 201	-31%
Субординированные заимствования	123 874	128 351	131 300	131 706	132 121	7%
Текущие счета и депозиты клиентов	992 086	1 068 063	1 172 564	1 069 789	997 793	1%
Прочие привлеченные средства	115 061	129 875	130 940	129 077	189 597	65%
Отложенное налоговое обязательство	2 446	2 387	2 791	6 747	7 280	198%
Прочие обязательства	4 273	4 021	4 665	3 941	8 165	91%
Итого обязательств	1 248 312	1 345 776	1 449 476	1 347 932	1 342 325	8%
Капитал						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	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	-18	-11	1	0	0	-100%
Резерв накопленных курсовых разниц	3 845	5 332	6 408	7 618	7 342	91%
Накопленные убытки	-76 927	-74 460	-69 157	-66 259	-61 003	-21%
Доля неконтролирующих акционеров	558	623	685	753	783	40%
Итого капитал	111 980	116 005	122 458	126 633	131 643	18%
Итого обязательств и капитал	1 360 291	1 461 781	1 571 934	1 474 565	1 473 968	8%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

*Неаудированные финансовые данные за 2018 г.



Источник: Данные Банка, СS



Источник: Данные Банка, СS

Отчет о прибылях и убытках

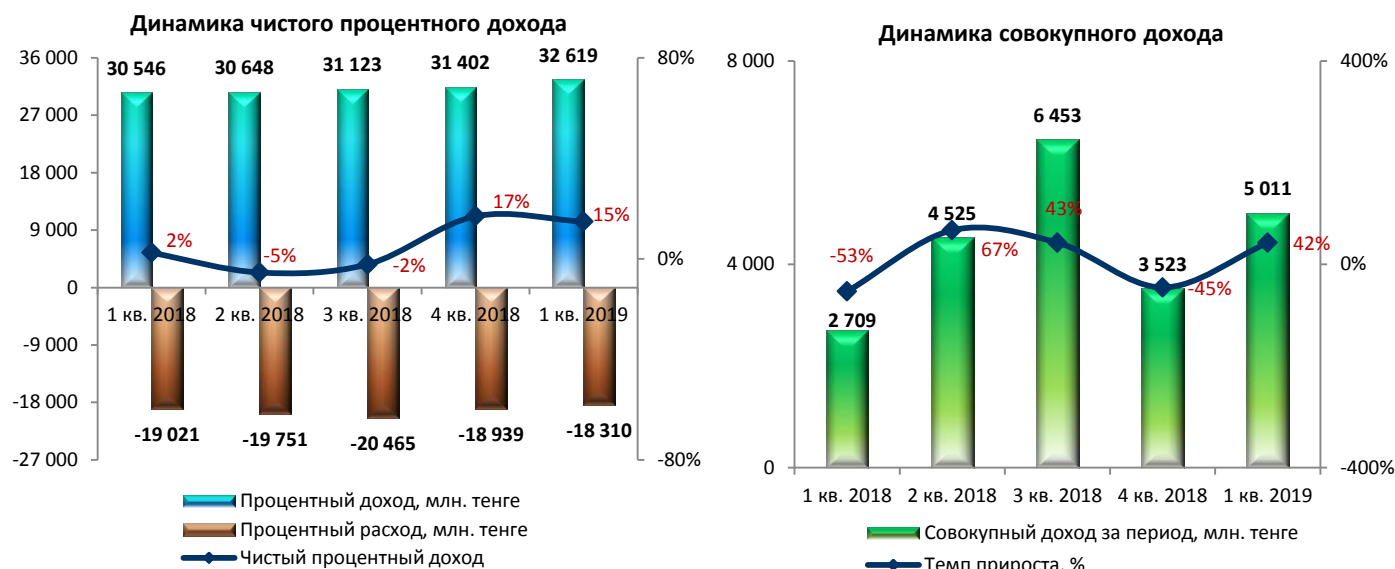
Млн. тенге

	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	2018*	1 кв. 2019	Изм. за год, %
Процентные доходы	30 546	61 194	92 317	123 719	32 619	7%
Процентные расходы	-19 021	-38 772	-59 237	-78 175	-18 310	-4%
Чистый процентный доход	11 525	22 422	33 080	45 544	14 309	24%
Комиссионные доходы	4 606	9 751	15 619	21 547	5 976	30%
Комиссионные расходы	-1 136	-2 343	-3 886	-5 657	-1 768	56%
Чистый комиссионный доход	3 470	7 408	11 733	15 890	4 208	21%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми	0	3	0	9	-1	-703%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными	107	279	347	386	-219	-305%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	0	0	2 388	5 623	2 387	100%
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	1 037	2 262	4 066	5 972	1 117	8%
Прочие операционные (расходы)/доходы	270	619	1 295	1 445	-6	-102%
Операционный доход	16 409	32 992	52 911	74 868	21 796	33%
Убытки от обесценения	-6 484	-13 626	-21 052	-2 881	-8 904	37%
Общие и административные расходы	-6 349	-12 775	-19 428	-27 140	-6 937	9%
Расходы от обесценения по кредитным убыткам	0	0	0	-25 634	0	0%
Прибыль до налогообложения	3 575	6 590	12 431	19 213	5 954	67%
Расход по подоходному налогу	-140	-167	-675	-5 165	-659	370%
Чистая прибыль	3 435	6 423	11 756	14 048	5 295	54%
Прочий совокупный доход (убыток) за период, за вычетом КПН	-726	812	1 932	3 162	-284	-61%
Итого совокупного дохода за период	2 709	7 234	13 688	17 210	5 011	85%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

*Неаудированные финансовые данные за 2018 г.



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018*	1 кв. 2019
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	18 707	44 837	68 564	91 128	26 221
Процентные расходы	-19 619	-34 752	-55 390	-75 238	-18 605
Комиссионные доходы	4 425	9 398	15 226	21 219	5 099
Комиссионные расходы	-1 103	-3 521	-4 633	-6 853	-1 298
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	76	259	345	220	-102
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	1 038	2 351	3 949	5 118	1 142
Счета и депозиты банков и других фин. Учреждений	0	0	0	-1 027	0
Текущие счета и депозиты клиентов	0	0	0	46 825	0
Поступления по прочим доходам	173	544	1 494	1 412	321
Депозиты и кредиты, выданные банкам	0	0	-2 447	-2 447	-1 971
Кредиты, выданные клиентам	0	0	-94 840	-94 840	16 396
Расходы на персонал	-2 760	-5 917	-8 939	-13 045	-3 234
Прочие активы	0	0	0	-2 946	-100
Прочие обязательства	0	0	0	-398	0
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-2 501	-5 169	-7 853	11 025	-2 667
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	-1 564	8 030	-84 525	-19 845	21 203
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	46 290	63 839	122 696	0	-64 022
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	44 725	71 869	38 171	41 895	-42 819
Подоходный налог уплаченный	-186	-247	-394	-513	-328
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	44 540	71 623	37 777	-42 408	-43 147
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-848	0	0	0	0
Приобретения долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости	0	0	0	-69 246	-1301
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 322	0	0	0	0
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	0	-1 672	-2 306	0	0
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	0	0	0	110 823,34	1 028
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	0	2 034	2 088	0	0
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-480	-1 382	-2 187	-2 587	-977
Продажа основных средств и нематериальных активов	18	25	18	24,42	0
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	12	-995	-2 387	39 015	-1 250
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления кредитов	3 989	14 355	18 908	20 105	2 712
Погашение кредитов	-312	-1 342	-5 141	-10 332	-1 282
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	0	0	0	0	60 000
Выплаты по договорам аренды	0	0	0	0	-211

Дивиденды выплаченные	-1	-1	-1	-30	0
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	3 677,071	13 013	13 766	9 744	61 219
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	-5 495	4 210	17 575	30 118	-2 343
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	50	-54	-23	72,94	-21
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-149	-149	-149	-118	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	48 228	83 640	49 157	6 350,59	16 822
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	241 190	241 190	241 190	241 189,86	277 613
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	283 826	328 838	307 749	277 613,35	292 071

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

*Неаудированные финансовые данные за 2018 г.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	2018*	1 кв. 2019	Изм. за год, %
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	823 837	869 746	996 941	974 980	947 650	15%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	63 400	64 762	66 376	66 731	67 027	6%
Потребительские кредиты	133 116	150 116	159 311	165 461	172 836	30%
Кредиты на покупку автомобилей	1 869	1 842	1 764	1 734	1 667	-11%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	198 386	216 721	227 451	233 925	241 530	22%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	1 022 223	1 086 467	1 224 393	1 208 906	1 189 181	16%
Резерв под обесценение	-197 134	-211 407	-215 562	-226 743	-263 326	37%
Итого, выданных кредитов (нетто)	825 089	875 060	1 008 831	982 162	925 855	12%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

*Неаудированные финансовые данные за 2018 г.

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	792 724	840 074	953 269	922 905	897 894	13%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	109 257	41 863	37 408	19 288	24 546	-78%
Доля, %	13,8%	5,0%	3,9%	2,1%	2,7%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	91 556	78 223	85 213	85 340	82 169	-10%
Доля, %	11,5%	9,3%	8,9%	9,2%	9,2%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	591 911	719 988	830 647	818 277	791 179	34%
Резерв под обесценение	185 644	201 075	203 846	215 275	224 646	21%
Доля, %	23,4%	23,9%	21,4%	23,3%	25,0%	-
Ссудный портфель (нетто)	607 080	638 999	749 422	707 630	673 248	11%

Источник: Данные НБРК

Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Источник: Данные НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.08.2019 12.02.2020
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.08.2019 09.02.2020
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.08.2019 09.02.2020
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.09.2019 09.02.2020
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.08.2019 09.02.2020
6	ATFBb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026 г.	10,95%	1 000	60 000 000	KZT	Два раза в год	16.09.2019 16.03.2020
7	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	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	ATFBb15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00
7	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	22 284,20	22 284,20	22 284,20	22 284,20	20 494,58

Источник: Расчеты CS (предварительные)

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	ATFBb15	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00
7	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		18 703,68	14 636,20	10 570,00	10 570,00	10 570,00	10 570,00	10 570,00	10 570,00	10 570,00

Источник: Расчеты CS (предварительные)

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

№	Наименование	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020
1	ATFBb9	1,28	0,00	1,28	0,00	1,28
2	ATFBb10	977,46	0,00	977,46	0,00	977,46
3	ATFBb12	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62
4	ATFBb13	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79
5	ATFBb14	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95
6	ATFBb15	0,00	0,00	0,00	657 000	0,00
7	ATFBb16	0,00	0,00	0,00	3 666,67	0,00
ИТОГО		5 857,10	0,00	5 857,10	660 666,67	5 857,10

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства и их эквиваленты, млн. тенге

	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	2 018	1 кв. 2019
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	44 725	71 869	38 171	(41 895)	(42 819)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	283 826	328 838	307 749	277 613	292 071

Источник: Данные НБРК

В отчетном периоде зафиксирован чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН составили 42 819 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 292 071 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат по итогам 2019 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 22 284,20 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.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018	1 кв. 2019
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	6,03%	5,25%	4,66%	4,95%	5,36%
Процентный спрэд	9,49%	8,21%	6,94%	7,30%	7,93%
ROA (%) совокупный доход	1,32%	1,40%	1,35%	1,23%	1,38%
ROE (%) совокупный доход	17,72%	18,42%	17,04%	14,44%	16,02%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	60,7%	59,9%	64,2%	66,6%	64,6%
Кредиты/Депозиты	83,17%	81,93%	86,04%	91,81%	95,50%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	24,29%	24,50%	22,66%	24,65%	29,23%
Резервы/Кредиты (грасс)	19,28%	19,46%	17,61%	18,76%	22,14%
Резервы/Капитал	176,04%	182,24%	176,03%	179,06%	200,03%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,79	0,79	0,81	0,79	0,74
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,29	0,27	0,25	0,27	0,24
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,50	0,46	0,42	0,40	0,38
Качество активов (КФН НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (грасс)	0,25	0,14	0,13	0,11	0,12
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (грасс)	0,12	0,09	0,09	0,09	0,09
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (грасс)	0,49	0,39	0,42	0,40	0,37
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,08	0,08	0,08	0,09	0,09
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,109	1,116	1,042	0,940	1,021
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	41,188	19,352	24,585	7,437	6,603
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	14,101	6,139	6,171	3,568	4,111
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1), норматив > 0,06	0,093	0,103	0,100	0,086	0,089
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,085	0,245	0,231	0,205	0,208	0,201

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 31 марта 2019 г. активы Банка составили 1 473 968 млн. тенге и выросли за год на 8%, преимущественно, в результате увеличения кредитов, выданных клиентам на 15% до 952 855 млн. тенге, увеличения прочих активов на 65% до 50 868 млн. тенге и денежных средств и их эквивалентов на 3% до 292 071 млн. тенге.
- Обязательства Банка на конец 1 кв. 2019 г. составили 1 342 325 млн. тенге, что на 8% выше показателя за аналогичный период 2018 г. Увеличению обязательств, в основном, способствовал рост обязательств по прочим привлеченным средствам на 65% до 189 597 млн. тенге, обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 1% до 997 793 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2019 г. составил 131 643 млн. тенге, что на 18% выше показателя за аналогичный период прошлого года. Рост капитала связан с увеличением резерва накопленных курсовых разниц на 91% до 7 342 млн. тенге и увеличения доли неконтролирующих акционеров на 40% до 783 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 г., чистая прибыль выросла за год на 54% до 5 295 млн. тенге. Увеличение чистой прибыли, преимущественно, связано с ростом чистого процентного дохода на 24% до 14 309 млн. тенге, чистого комиссионного дохода на 21% до 4 208 млн. тенге, чистого дохода от операций с иностранной валютой на 8% до 1 117 млн. тенге и наличием дохода от первоначального признания финансовых инструментов на сумму 2 387 млн. тенге.
- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 14 309 млн. тенге, увеличившись за год на 24%, в результате роста процентных доходов на 7% до 32 619 млн. тенге и сокращения процентных расходов на 4% до 18 310 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 21%, составив 4 208 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 30% до 5 976 млн. тенге. При этом, комиссионные расходы увеличились на 56% до 1 768 млн. тенге.

Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (грасс) составил 1 189 181 млн. тенге, что на 16% выше показателя годом ранее за счёт увеличения кредитов, выданных корпоративным

клиентам на 15% до 947 650 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 22% до 241 530 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (71,6%), часть представлена ипотечными кредитами (27,8%) и кредитами на покупку автомобилей (0,7%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 апреля 2019 г. ссудный портфель (гросс) составил 897 894 млн. тенге, увеличившись за год на 13%. В структуре ссудного портфеля (гросс) зафиксировано снижение кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней на 78%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней также продемонстрировали снижение на 10%. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) снизилась с 13,8% (1 кв. 2018 г.) до 2,7% (1 кв. 2019 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) также снизилась с 11,5% (1 кв. 2018 г.) до 9,2% (1 кв. 2019 г.).
- Резервы на обесценение составили 224 646 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 21%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) повысилась с 23,4% (1 кв. 2018 г.) до 25,0% (1 кв. 2019 г.).

Финансовые коэффициенты

- В годовом выражении показатель процентной маржи продемонстрировали снижение с 6,03% (1 кв. 2018 г.) до 5,36% (1 кв. 2019 г.) и показатель процентного спреда снизился с 9,49% (1 кв. 2018 г.) до 7,93% (1 кв. 2019 г.), соответственно. Коэффициенты прибыльности ухудшились, в частности, коэффициент ROA снизился с 1,32% (1 кв. 2018 г.) до 1,38% (1 кв. 2019 г.) и коэффициент ROE уменьшился с 17,72% (1 кв. 2018 г.) до 16,03% (1 кв. 2019 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

Заключение

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