



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2015 г.**

- Цель** Выявление способности АО «АТФ Банк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание** Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Показатели ликвидности и платежеспособности Банка превышают минимальные требования финансового регулятора.
- Общая информация**
- АО «АТФ Банк» был основан в 1995 году и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».
 - В 2007 году была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.
 - В июне 2007 года «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФ Банк».
 - С 1 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 30 июня 2015 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2014 г.: 17 филиалов).
 - АО «АТФ Банк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает восьмое место по объему активов по состоянию на 01.07.2015 г. по данным КФН НБРК.

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

Акционеры

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

Источник: KASE

Состав банковской группы

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

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за первый квартал, закончившийся 30 июня 2015 г.

Корпоративные события:

- 26 июня 2015 г. АО "АТФ Банк" сообщило KASE о привлечении АО "Компания по страхованию жизни "Grandes" к административной ответственности.
- 25 июня 2015 г. АО "АТФ Банк" разместило на KASE 197,5 млн своих облигаций KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, АТФВb10) под 10,30 % годовых.
- 25 июня 2015 г. АО "АТФ Банк" разместило на KASE 20,4 млн. своих облигаций KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, АТФВb13) под 11,00 % годовых.
- 18 июня 2015 г. Опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО "АТФ Банк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 июня 2015 года.
- 1 июня 2015 г. АО "АТФ Банк", официальным письмом сообщило KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 14 мая 2015 года к административной ответственности "по части 1-ой статьи 220 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях и наложение на него административного взыскания в виде штрафа в размере 368 367 тенге.
- 15 мая 2015 г. АО "АТФ Банк" официальным письмом сообщило KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 12 мая 2015 года

- "к административной ответственности по статье 262 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
- 15 мая 2015 г. Опубликованы изменения и дополнения в устав АО "АТФ Банк", утвержденные 23 апреля 2015 года.
 - 13 мая 2015 г. АО "АТФ Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о выплате 11 мая 2015 года 18-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0253723281 (XS0253723950, АТФBe5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 15 750 000,00 долларов США.
 - 6 мая 2015 г. Согласно консолидированной финансовой отчетности за 2014 год чистая прибыль АО "АТФ Банк" составила порядка 3,47 млрд. тенге, что практически в 2 раза превышает аналогичный показатель 2013 года. Возврат на средний собственный капитал (ROE) увеличился с 2,4% годовых в 2013 году до 4,6% годовых по итогам 2014 года.
 - 5 мая 2015 г. В торговой системе KASE проводились специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, АТФb12; 100 тенге, 50,0 млрд. тенге; 10.02.15 – 10.02.23; фиксированный полугодовой купон, 9,70 % годовых; 30/360) АО "АТФ Банк".
 - 22 апреля 2015 г. АО "АТФ Банк" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан от 16 апреля 2015 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, АТФb9) АО "АТФ Банк" за период с 14 августа 2014 года по 13 февраля 2015 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 14 февраля 2015 года не размещено 19 970 000 облигация.
 - 21 апреля 2015 г. АО "АТФ Банк" обеспечил сельхозпроизводителей кредитными ресурсами на проведение весенне-полевых работ за счет средств Программы "Кредитование АО "НУХ "КазАгро" для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса". Определенный в рамках Программы лимит для АО "АТФ Банк" в 1,05 млрд. тенге освоен полностью.
 - 8 апреля 2015 г. АО "АТФ Банк" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан от 01 апреля 2015 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZ2C0Y05E271 (KZ2C00001808, АТФb8) АО "АТФ Банк" за период с 10 июля 2014 года по 09 января 2015 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 09 января 2015 года не размещено 473 891 облигаций.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb8
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	1 265 703 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис(дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Опционы:	Предусмотрены. Облигации включают опцион «кол», согласно которому по истечении 3 (трех) лет, с даты начала обращения Облигаций, Эмитент, по своей инициативе, может производить выкуп и/или досрочное погашение Облигаций. Эмитент письменно уведомляет всех держателей Облигаций о своем решении не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты выплаты купонного вознаграждения за текущий купонный период. Выкуп и/или досрочное погашение Облигаций по опциону «кол» производится Эмитентом по номинальной стоимости с учетом начисленного вознаграждения на дату выкупа и/или досрочного погашения.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом по инициативе держателей Облигаций в результате наступления одного или всех событий или нарушений, установленных ограничений (ковенантов), указанных в соответствии с Условиями 8 и п. 40-1 Проспекта. Выкуп Облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей Облигаций в соответствии с Условием 9. Выкуп Облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 5 (пяти) рабочих дней, с даты выкупа Облигаций.
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb9
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- 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:	ATFBb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)

Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 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:	17 153 408 шт. *
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг,

исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;

- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

* по состоянию на 01.07.2015 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	20 433 748 шт. *
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть

повторно размещены Эмитентом.

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

** по состоянию на 01.07.2015 г.*

Ограничения (ковенанты)

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

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

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

2. Недопущение перекрестного дефолта

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

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

3. Банкротство

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

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

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

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

ATFBb8 – купонные облигации KZ2C0Y05E271

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №22561 от 03.12.2014 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/23947 от 13.08.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2-2/22382 от 17.07.2015 г.	Исполнено за период 09.01.2015 г. - 09.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.01.16 – 15.01.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за второй квартал, закончившийся 30 июня 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 08.09.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №22561 от 03.12.2014 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/23947 от 13.08.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2-2/23929 от 13.08.2015 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 12.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.16 – 23.02.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за второй квартал, закончившийся 30 июня 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 08.09.2015 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	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/24414 от 20.08.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2-2/23760 от 11.08.2015 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 12.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за второй квартал, закончившийся 30 июня 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 08.09.2015 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	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/24414 от 20.08.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2-2/23760 от 11.08.2015 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 12.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за второй квартал, закончившийся 30 июня 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 08.09.2015 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	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2-2/23760 от 11.08.2015 г.	Исполнено за период 10.02.2015 г. - 10.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за второй квартал, закончившийся 30 июня 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 08.09.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год
Денежные средства и их эквиваленты	193 621	216 523	149 708	100 026	151 903	-22%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	99	831	451	811	792	697%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 549	21 915	27 020	18 514	17 636	397%
Кредиты и авансы, выданные банкам	14 725	3 370	8 062	12 962	12 237	-17%
Кредиты выданные клиентам	610 242	622 759	649 757	700 064	667 106	9%
Текущий налоговый актив	1 090	1 024	1 138	1 128	1 140	5%
Инвестиции в дочерние компании						
Основные средства и нематериальные активы	19 763	19 553	18 367	17 959	18 092	-8%
Отложенный налоговый актив	5 165	5 165	5 103	5 105	4 910	-5%
Дебиторская задолженность "UniCredit Austria AG" по гарантийному соглашению	-	116 046	115 753	117 271	117 425	-
Прочие активы	7 563	7 643	8 867	8 737	9 792	29%
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	28 944	-
Итого активы	855 817	1 014 829	984 226	982 576	1 029 977	20%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	167	350	272	239	155	-7%
Счета и депозиты банков и прочих финансовых инструментов	8 998	121 534	120 706	123 234	124 506	1284%
Субординированные займы	23 052	23 461	18 431	19 237	38 872	69%
Текущие счета и депозиты клиентов	685 650	734 197	705 026	694 872	679 370	-1%
Прочие привлеченные средства	56 835	55 154	59 828	65 336	104 482	84%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	35	24	25	-
Прочие обязательства	4 133	3 082	2 472	2 556	2 938	-29%
Итого обязательств	778 835	937 776	906 770	905 497	950 348	22%
Капитал						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Эмиссионный доход	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 переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-70	250	36	152	185	365%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	1 056	545	-322	-888	-814	177%
Накопленный убыток	-108 770	-108 522	-107 036	-106 928	-104 505	-4%
Доля неконтролирующих акционеров	246	258	258	221	242	-2%
Итого капитал	76 983	77 053	77 456	77 078	79 629	3%
Итого обязательства и капитал	855 817	1 014 829	984 226	982 576	1 029 977	20%

Источник: Данные Банка

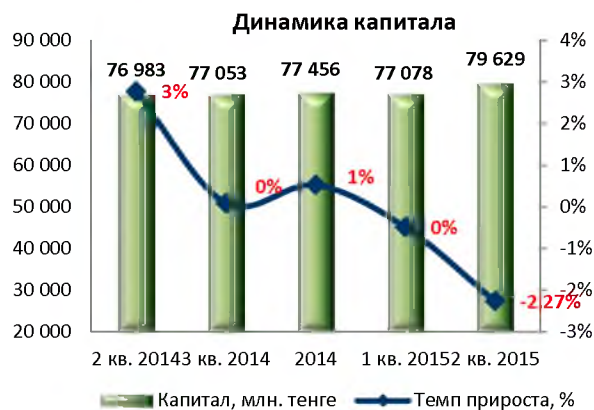
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

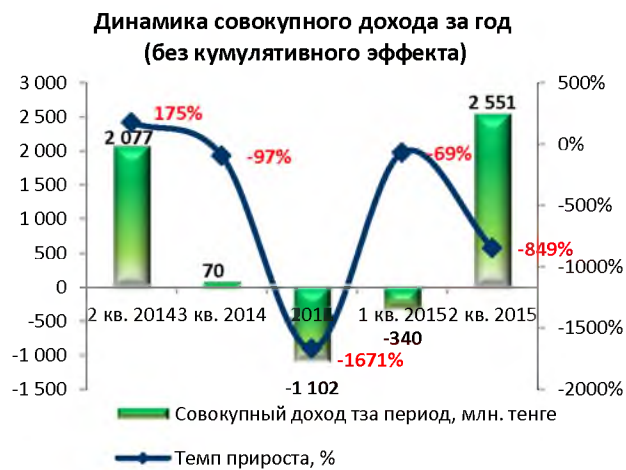
	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год
Процентные доходы	30 376	46 596	58 213	17 728	36 789	21%
Процентные расходы	-20 217	-30 572	-40 470	-11 286	-23 028	14%
Чистый процентный доход	10 158	16 024	17 743	6 443	13 761	35%
Комиссионные доходы	5 928	9 201	11 679	2 443	5 433	-8%
Комиссионные расходы	-3 220	-4 606	-4 730	-1 313	-2 217	-31%
Чистый комиссионный доход	2 708	4 595	6 949	1 129	3 215	19%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-3	-2	1	-1	-2	-40%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-2 374	-2 455	-3 469	759	1 002	-142%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-51	65	-65	-65	-
Чистый доход (убыток) от операций в иностранной валюте	2 106	3 216	4 206	590	1 477	-30%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	1 118	-	15	-	-
(Убыток)/прибыль от выкупленных собственных долговых инструментов	-51	-51	-51	-	-	-100%
Дивидендный доход	-	-	1 881	-	-	-
Прочий доход от реализации изъятых залоговых активов	1 088	-	1 066	-	15	-99%
Прочий операционный (убыток)/прибыль	220	882	285	112	334	51%
Операционный доход	13 854	23 276	28 677	8 983	19 737	42%
Убытки от обесценения	-2 015	-5 934	-10 288	-4 040	-7 422	268%
Общие и административные расходы	-9 379	-15 098	-15 403	-4 481	-8 919	-5%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-602	-	-1 043	-169	-386	-36%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 858	2 244	1 943	293	3 009	62%
Расход по подоходному налогу	-170	-280	-199	-166	-446	163%
Чистый (убыток)/прибыль	1 689	1 964	1 745	126	2 563	52%
Прочий совокупный доход (убыток)	1 145	939	57	-467	-353	-131%
Итого совокупного дохода за год	2 833	2 903	1 802	-340	2 210	-22%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

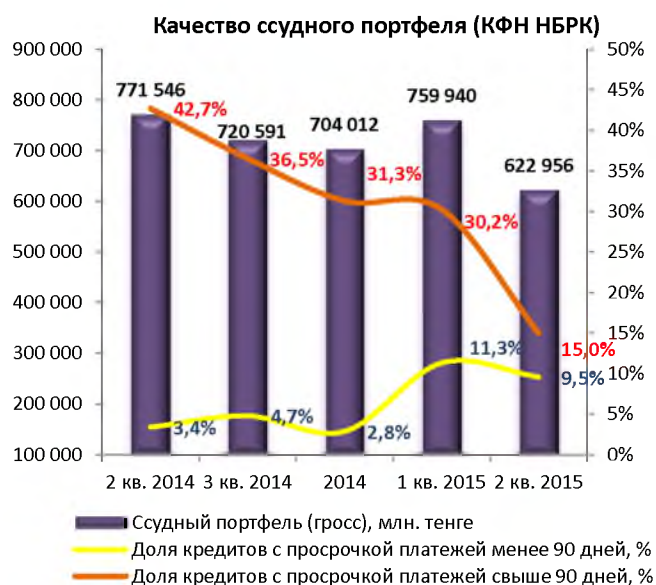
Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	20 600	38 917	50 487	14 293	30 457
Процентные расходы	-20 105	-30 180	-39 451	-12 293	-21 498
Комиссионные доходы	5 728	9 005	11 506	2 477	5 377
Комиссионные расходы	-2 308	-3 083	-3 629	-287	-423
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-2 377	-2 428	-3 822	213	369
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	3 693	6 631	14 708	1 180	1 993
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	1 308	831	1 223	91	140
Расходы на персонал (выплаты)	-4 612	-7 352	-7 195	-2 100	-4 257
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-2 252	-6 452	-6 434	-2 267	-4 082
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	-324	5 889	17 392	1 307	8 075
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	29 972	61 083	9 277	-62 909	-76 461
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	29 648	66 972	26 670	-61 602	-68 386
Подходный налог уплаченный	-195	-264	-141	-181	-295
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	29 454	66 708	26 529	-61 783	-68 681
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-13 794	-79 549	-35 758	-16 381	-28 398
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения			1		
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	13 973	62 124	10 001	24 933	38 039
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-929	-1 343	-1 048	-199	-954
Продажа основных средств и нематериальных активов	92	89	894	4	195
Дивиденды полученные			1 077	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-658	-18 679	-24 833	8 356	8 882
Финансовая деятельность (ФД):					
Привлечение кредитов	7 000	7 171	13 000	6 000	9 133
Погашение кредитов	-2 582	-4 592	-5 227	-1 973	-2 596
Погашение субординированных займов	-10 819	-10 819	-15 319	-	-
Поступления от выпуска субординированного долга	-	-	-	-	19 234
Поступление от выпущенных долговых ценных бумаг	29	30	30	-	35 874
Погашение долговых ценных бумаг	-54 813	-54 368	-54 325	-	-
Дивиденды уплаченные	-1	-1	-	-	-17
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-61 187	-62 578	-61 840	4 027	61 628
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	26 030	31 090	8 307	-282	366
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-6 361	16 542	-60 144	-49 399	1 829
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	199 982	199 982	187 682	149 708	149 708
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	193 621	216 524	135 845	100 027	151 903

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: НБРК



Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по НБ РК)

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год
Ссудный портфель (гросс)	771 546	720 591	704 012	759 940	622 956	-19,3%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	25 894	34 136	19 955	85 728	59 480	129,7%
Доля, %	3,4%	4,7%	2,8%	11,3%	9,5%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	329 402	262 971	220 216	229 708	93 287	-71,7%
Доля, %	42,7%	36,5%	31,3%	30,2%	15,0%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	416 249	423 484	684 057	444 504	470 189	13,0%
Резерв под обесценение	308 260	238 716	188 492	195 775	94 070	-69,5%
Доля, %	40,0%	33,1%	26,8%	25,8%	15,1%	-
Ссудный портфель (нетто)	463 286	481 875	515 520	564 165	528 886	14,2%

Источник: НБРК

Ссудный портфель в разрезе секторов (по МСФО)

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	574 724	514 013	527 650	592 333	477 248	-17,0%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	207 264	183 824	168 160	157 433	128 811	-37,9%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	781 988	697 837	695 810	749 766	606 059	-22,5%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	65 178	64 012	59 819	58 165	53 543	-17,9%
Потребительские кредиты	72 252	79 067	84 332	89 996	103 915	43,8%
Кредиты на покупку автомобилей	2 078	1 856	1 530	1 399	1 476	-28,9%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	139 507	144 935	145 681	149 560	158 934	13,9%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	921 496	842 772	841 491	899 326	764 993	-17,0%
Резерв под обесценение	-311 254	-220 013	-191 734	-199 262	-97 888	-68,6%
Итого, выданных кредитов (нетто)	610 242	622 759	649 757	700 064	667 106	9,3%

Источник: Данные Банка

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	3,18%	3,30%	2,83%	3,12%	3,22%
Процентный спред	4,40%	5,09%	4,35%	4,22%	4,72%
ROA (%) совокупный доход	1,10%	0,65%	0,20%	0,08%	0,13%
ROE (%) совокупный доход	12,24%	8,03%	2,38%	0,93%	1,51%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	71,3%	61,4%	66,0%	71,2%	64,8%
Кредиты/Депозиты	89,00%	84,82%	92,16%	100,75%	98,19%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	52,15%	35,78%	30,53%	28,46%	14,76%
Резервы/Кредиты (гросс)	33,78%	26,11%	22,79%	22,16%	12,80%
Резервы/Капитал	404,32%	285,54%	247,54%	258,52%	122,93%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,88	0,78	0,78	0,77	0,71
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,35	0,43	0,29	0,29	0,28
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,53	0,35	0,49	0,48	0,44
Качество активов (КФН НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,46	0,41	0,34	0,42	0,25
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,43	0,36	0,31	0,30	0,15
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	1,07	1,10	1,17	1,17	0,99
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,698	0,768	0,802	0,725	0,800
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	16,615	6,464	4,289	3,922	3,854
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	4,069	3,095	3,522	4,281	2,230
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,089	0,086	0,088	0,086	0,088
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,124	0,123	0,119	0,110	0,137

Источник: Данные Банка, расчеты СС

Заключение: Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 1 июля 2015 г. продемонстрировали рост на 20% относительно аналогичного периода прошлого года, составив 1 029 977 млн. тенге. Основной причиной увеличения активов стал рост кредитов, выданных клиентам на 9% до 667 106 млн. тенге, дебиторской задолженности "UniCreditAustria AG" по гарантийному соглашению до 117 425 млн. тенге, активов, предназначенных для продаж до 28 944 млн. тенге и финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи на 397% до 17 636 млн. тенге. При этом за год наблюдается сокращение денежных средств и их эквивалентов на 22% до 151 903 млн. тенге и кредитов, выданных банкам на 17% до 12 237 млн. тенге.
- Обязательства Банка составили 950 348 млн. тенге, увеличившись на 22% в результате значительного роста счетов и депозитов банков и прочих финансовых инструментов в 13,7 раз до 124 506 млн. тенге, прочих привлеченных средств на 84% до 104 482 млн. тенге и субординированных займов на 69% до 38 872 млн. тенге. Несмотря на рост общих обязательств Банка в отчетном периоде наблюдается снижение прочих обязательств на 29% до 2 938 млн. тенге и текущих счетов и депозитов клиентов с 685 650 млн. тенге до 679 370 млн. тенге.
- Капитал Банка за год вырос на 3,44% и составил 79 629 млн. тенге благодаря снижению накопленного убытка на 3,92% до 104 505 млн. тенге и росту резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на 364,64% до 185 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам второго квартала 2015 года Банк зафиксировал совокупный доход в размере 2 210 млн. тенге, который сократился на 22% по сравнению с показателем аналогичного периода 2014 года за счет получения прочего совокупного убытка в размере 353 млн. тенге. При этом чистая прибыль продемонстрировала рост на 52% до 2 563 млн. тенге в связи с ростом чистого процентного дохода на 35% и чистого комиссионного дохода на 19%.
- Чистый процентный доход увеличился на 35%, составив 13 761 млн. тенге за счет роста процентных доходов на 21% до 36 789 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 14% до 23 028 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход увеличился на 19% и составил 3 215 млн. тенге в результате снижения комиссионных расходов на 31% до 2 217 млн. тенге. При этом, комиссионные доходы также продемонстрировали снижение на 8% до 5 433 млн. тенге.
- Операционный доход по итогам 2 кв. 2015 г. вырос на 42%, составив 19 737 млн. тенге. Росту операционного дохода способствовало получение чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами в размере 1002 млн. тенге. При этом наблюдается снижение чистого дохода от операций в иностранной валюте на 30% до 1477 млн. тенге и прочего дохода от реализации изъятых залоговых активов на 99% до 15 млн. тенге.
- Прибыль до налогообложения увеличилась, показав рост на 62% до 3 009 млн. тенге за счет снижения общих и административных расходов на 5% до 8 919 млн. тенге. При этом убытки от обесценения выросли на 268% до 7 422 млн. тенге.

Качество ссудного портфеля (по данным НБ РК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 июля 2015 г. ссудный портфель (гросс) составил 622 956 млн. тенге, снизившись на 19,3% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г.
- Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней за год увеличились на 129,7%, составив 59 480 млн. тенге и доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 3,4% до 9,5%.
- Объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 93 287 млн. тенге, снизившись за год на 71,7%. Доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 42,7% (2 кв. 2014 г.) до 15,0% (2 кв. 2015 г.).
- Резервы на обесценение на конец года составили 94 070 млн. тенге, сократившись на 69,5% по сравнению с аналогичным показателем 2014 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год снизилась с 40,0% до 15,1%.

Ссудный портфель (по данным МСФО)

- По данным консолидированной финансовой отчетности Банка ссудный портфель до вычета в резервы на обесценение по итогам второго квартала составил 764 993 млн. тенге, показав снижение на 17,0% относительно показателя за 2 кв. 2014 г. вследствие сокращения корпоративных кредитов на 22,5%. При этом наблюдается увеличение розничных кредитов на 13,9%.
- Объем кредитов, выданных корпоративным клиентам, составил 606 059 млн. тенге, который сократился на 22,5%. Снижению кредитов, выданных корпоративным клиентам способствовало, преимущественно, сокращение объема выдачи кредитов для малых и средних предприятий на 37,9%

