



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «АТФ БАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2016 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	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.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и 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.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 июня 2016 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2015 г.: 17 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает шестое место по объему активов по состоянию на 01.07.2016 г. по данным НБРК.</li> </ul>

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

Акционеры	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
	ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,77%

Источник: KASE

Дочерние организации	Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность
	ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФ Инкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации
	ОАО «Optima Bank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность
	ТОО «Организация по управлению сомнительными и безнадежными активами АО АТФ Банк»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г.

<b>Корпоративные события:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 16 июня 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2COY23B676 (KZ2CO0000701, DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Усть-Каменогорск, далее – Эмитент), которые находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (далее-KASE), сообщило KASE о том, что «14.06.2016г. на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» Эмитентом был произведен частичный выкуп инфраструктурных облигаций НИН KZ2COY23B676 в количестве 100,000 штук. В общем итоге Эмитентом было выкуплено 9 394 517 инфраструктурных облигаций».</li> <li>▪ 15 июня 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) уведомило KASE об изменениях в составе своего Правления.</li> <li>▪ 10 июня 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2COY23B676 (KZ2CO0000701, DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Усть-Каменогорск, далее – Эмитент), сообщило KASE о том, что «08.06.2016 г. на торговой</li> </ul>
-------------------------------	--

- площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» Эмитентом был произведен частичный выкуп 100 000 инфраструктурных облигаций. В общем итоге эмитентом было выкуплено 9 594 517 инфраструктурных облигаций по состоянию на 09.06.2016 г.»
- 02 июня 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол годового общего собрания акционеров АО «АТФБанк» (Алматы) от 26 мая 2016 г.
  - 01 июня 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) официальным письмом сообщило KASE о решениях годового общего собрания его акционеров, состоявшегося 26 мая 2016 г.
  - 27 мая 2016 г. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО «АТФБанк» за 2015 г. на KASE.
  - 23 мая 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) уведомило KASE об изменении в списке организаций, в которых Эмитент обладает десятью и более процентами акций.
  - 18 мая 2016 г. АО «АТФБанк» сообщило о запуске премиального банковского сервиса для розничных клиентов – «ATFPremium».
  - 18 мая 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Усть-Каменогорск, далее – Эмитент), сообщило KASE о том, что «11.05.2016г. на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» Эмитентом был произведен частичный выкуп инфраструктурных облигаций НИН KZ2C0Y23B676 в количестве 50,000 штук. В общем итоге Эмитентом было выкуплено 9,394,517 инфраструктурных облигаций».
  - 13 мая 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Усть-Каменогорск, далее – Эмитент), сообщило KASE о том, что «04.05.2016г. на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» Эмитентом был произведен частичный выкуп инфраструктурных облигаций НИН KZ2C0Y23B676 в количестве 50 000 штук. В общем итоге Эмитентом было выкуплено 9 344 517 инфраструктурных облигаций».
  - 7 мая 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Усть-Каменогорск, далее – Эмитент), сообщило KASE о том, что «16.05.2016г. на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» Эмитентом был произведен частичный выкуп инфраструктурных облигаций НИН KZ2C0Y23B676 в количестве 100 000 штук. В общем итоге Эмитентом было выкуплено 9 494 517 инфраструктурных облигаций».
  - 05 мая 2016 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» за 2015 г.
  - 29 апреля 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) предоставило KASE пресс-релиз следующего содержания: начало цитаты - В рамках программы государственной поддержки обрабатывающей промышленности АО «АТФБанк» профинансировал 6 крупных проектов. Финансирование осуществлялось на основе кредитных соглашений между АО «АТФБанк» и АО «Банк развития Казахстана» для финансирования представителей крупного бизнеса в обрабатывающей промышленности за счет средств первого и второго траншей Национального Фонда РК. Общая сумма освоения составила 6 млрд тенге».
  - 14 апреля 2016 г. АО «АТФБанк» сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 13 апреля 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) уведомило KASE о переносе годового общего собрания его акционеров, назначенного на 21 апреля 2016 г., на 26 мая 2016 г. со следующей повесткой дня: утверждение повестки дня годового общего собрания акционеров банка; утверждение аудированной финансовой отчетности банка и аудированной консолидированной финансовой отчетности банка за 2015 г.; определение аудиторской организации осуществляющей аудит финансовой отчетности банка; утверждение порядка распределения чистого дохода банка за 2015 г.; принятие решений о выплате дивидендов по акциям банка; рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия банка и его должностных лиц и итогах их рассмотрения; информирование акционеров о размере вознаграждения членов Правления и членов Совета директоров банка в 2015 г.; - утверждение отчета о деятельности Совета директоров в течение 2015 финансового года; избрание состава Совета директоров банка: определение количественного состава членов Совета директоров банка; избрание членов Совета директоров банка; - определение срока полномочий Совета директоров банка; определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров банка и компенсации их расходов за исполнение ими своих обязанностей.
  - 11 апреля 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 06 апреля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан принял к сведению информацию о

неразмещении акций АО «АТФБанк» за период с 08 сентября 2015 г. по 07 марта 2016 г. По состоянию на 07 марта 2016 г. не размещено 8 705 267 простых акций компании.

- 04 апреля 2016 г. АО «АТФБанк» сообщило о получении разрешения Национального Банка Республики Казахстан на создание дочерней организации, приобретающей сомнительные и безнадежные активы родительского банка.
- 04 апреля 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb8</b>
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-
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.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb9</b>
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-
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb10</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	облигаций 30/360
Дата начала обращения:	10.02.15г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb12</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> </ul>

- 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:	<b>ATFBb13</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>

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

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

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных)

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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

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

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

## Ограничения (ковенанты)

### **1. Ограничение по выплатам дивидендов.**

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

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

### **2. Недопущение перекрестного дефолта**

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

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

### **3. Банкротство**

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

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

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

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

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

*Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE*

## АТФВb8 – купонные облигации KZ2C0Y05E271

## Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/5028-и от 04.07.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/5145 от 12.07.2016 г.	Исполнено за период 09.01.2016 г. - 09.07.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.01.17 – 16.01.17 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-июнь 2016 г. (консолидированная) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 24.08.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## АТФВb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

## Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/5028-и от 04.07.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/5628 от 16.08.2016 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 13.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.17 – 23.02.17 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-июнь 2016 г. (консолидированная) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 24.08.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**ATFBb10 – купонные облигации KZP01Y10E889****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/5028-и от 04.07.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439 от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-июнь 2016 г. (консолидированная) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 24.08.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

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

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо -	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были

	подтверждение от Эмитента №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	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 №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/5028-и от 04.07.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439 от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-июнь 2016 г. (консолидированная) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 24.08.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-июнь 2016 г. (консолидированная) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 24.08.2016 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта      Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.      -

**ATFBb14 – купонные облигации KZP02Y10E895**  
**Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/21513-и от 22.07.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-июнь 2016 г. (консолидированная) и соответствующая пояснительная записка	Подготовлен финансовый анализ от 24.08.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	151 903	204 539	307 513	453 729	429 922	183%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	792	15 013	26 760	25 766	23 713	2894%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 636	16 807	1 863	1 472	945	-95%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	12 237	11 242	11 482	24 008	26 465	116%
Кредиты выданные клиентам	667 106	770 276	790 283	762 202	743 279	11%
Текущий налоговый актив	1 140	1 141	1 144	1 149	1 149	1%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	15 472	15 594	15 758	100%
Основные средства и нематериальные активы	18 092	18 343	18 991	18 659	18 159	0%
Отложенный налоговый актив	4 910	4 910	3 081	2 683	2 435	-50%
Дебиторская задолженность "UniCredit Austria AG" по гарантийному соглашению	117 425	-	-	-	-	-100%
Прочие активы	9 792	10 722	11 674	12 127	13 773	41%
Активы, удерживаемые для продажи	28 944	43 096	71 386	79 856	81 517	182%
<b>Итого активы</b>	<b>1 029 977</b>	<b>1 096 089</b>	<b>1 259 647</b>	<b>1 397 244</b>	<b>1 357 114</b>	<b>32%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	155	171	1	55	127	-18%
Депозиты и счета банков и прочих финансовых институтов	124 506	7 878	11 978	9 643	7 338	-94%
Субординированные заимствования	38 872	87 155	95 057	94 799	95 056	145%
Текущие счета и депозиты клиентов	679 370	769 431	907 824	1 041 257	1 073 189	58%
Прочие привлеченные средства	104 482	138 791	153 014	158 310	86 831	-17%
Отложенное налоговое обязательство	25	33	35	39	40	60%
Прочие обязательства	2 938	3 342	5 677	3 222	4 237	44%
<b>Итого обязательств</b>	<b>950 348</b>	<b>1 006 801</b>	<b>1 173 586</b>	<b>1 307 326</b>	<b>1 266 818</b>	<b>33%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	-
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	185	146	-728	-659	-567	-406%
Накопленный резерв по переводу в валюту	-814	1 821	3 315	4 801	5 155	-733%
Накопленные убытки	-104 505	-97 533	-101 447	-99 200	-99 287	-5%
Доля неконтролирующих акционеров	242	333	401	455	475	96%
<b>Итого капитал</b>	<b>79 629</b>	<b>89 288</b>	<b>86 062</b>	<b>89 918</b>	<b>90 296</b>	<b>13%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 029 977</b>	<b>1 096 089</b>	<b>1 259 647</b>	<b>1 397 244</b>	<b>1 357 114</b>	<b>32%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, СС

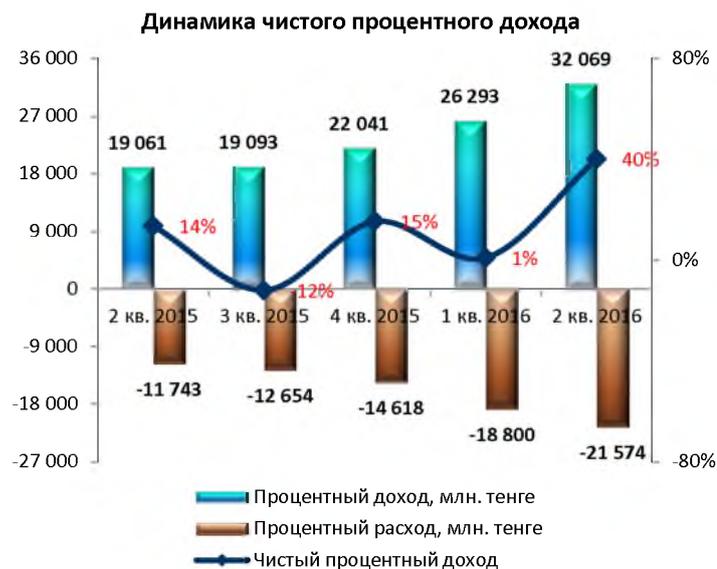
### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	36 789	55 882	77 923	26 293	58 362	59%
Процентные расходы	-23 028	-35 682	-50 300	-18 800	-40 375	75%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>13 761</b>	<b>20 200</b>	<b>27 624</b>	<b>7 493</b>	<b>17 988</b>	<b>31%</b>
Комиссионные доходы	5 433	8 651	11 708	2 997	6 508	20%
Комиссионные расходы	-2 217	-3 218	-3 714	-791	-1 654	-25%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>3 215</b>	<b>5 433</b>	<b>7 995</b>	<b>2 206</b>	<b>4 855</b>	<b>51%</b>
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-2	-2	-6	-10	-10	572%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	1 002	14 387	30 299	1 409	-600	-160%
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-65	-65	-65	-	-	-100%
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	1 477	-4 076	-12 310	1 090	3 166	114%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	21	-	-2	-	-
Прочий (убыток)/доход от реализации изъятых залоговых активов	15	-	78	-	-31	-308%
Прочие операционные (расходы)/доходы	334	425	-253	-1 436	-97	-129%
<b>Операционный доход</b>	<b>19 737</b>	<b>36 324</b>	<b>53 361</b>	<b>10 750</b>	<b>25 270</b>	<b>28%</b>
Убытки от обесценения	-7 422	-12 134	-23 560	-4 717	-12 312	66%
Общие и административные расходы	-8 919	-13 517	-18 690	-5 152	-9 593	8%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-386	-609	-893	-240	-467	21%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 009</b>	<b>10 063</b>	<b>10 219</b>	<b>642</b>	<b>2 898</b>	<b>-4%</b>
Расход по подоходному налогу	-446	-515	-2 918	-25	-718	61%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 563</b>	<b>9 548</b>	<b>7 300</b>	<b>617</b>	<b>2 180</b>	<b>-15%</b>
Прочий совокупный доход (убыток) за период, за вычетом КПН	-353	2 321	2 984	1 599	2 055	-682%
<b>Итого совокупного дохода за период</b>	<b>2 210</b>	<b>11 869</b>	<b>10 284</b>	<b>2 215</b>	<b>4 235</b>	<b>92%</b>

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. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	30 457	45 387	60 672	21 895	52 104
Процентные расходы	-21 498	-33 541	-48 259	-18 694	-39 164
Комиссионные доходы	5 377	8 458	11 472	2 799	6 227
Комиссионные расходы	-423	-1 319	-1 844	-808	-1 645
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	369	85	4 690	2 905	2 726
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	1 993	6 198	7 557	1 682	3 091
Поступления по прочим доходам	140	232	371	140	228
Расходы на персонал (выплаты)	-4 257	-6 398	-8 714	-2 798	-5 876
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-4 082	-6 082	-8 297	-2 338	-4 639
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>8 075</b>	<b>13 020</b>	<b>17 647</b>	<b>4 782</b>	<b>13 052</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-76 461	-122 101	-43 392	130 520	173 752
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>-68 386</b>	<b>-109 081</b>	<b>-25 745</b>	<b>135 303</b>	<b>186 804</b>
Подходный налог уплаченный	-295	-339	-459	-157	-195
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>-68 681</b>	<b>-109 420</b>	<b>-26 204</b>	<b>135 146</b>	<b>186 609</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Продажа дочерней организации, за вычетом выбывших денежных	-28 398	-32 742	-44 184	-32 931	-802
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	38 039	43 081	53 311	33 233	2 139
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-954	-1 441	-2 467	-174	-322
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	195	331	327	138	161
Приобретение основных средств и нематериальных активов	<b>8 882</b>	<b>9 229</b>	<b>6 987</b>	<b>266</b>	<b>1 176</b>
Продажа основных средств и нематериальных активов					
Дивиденды полученные	9 133	9 133	10 318	4 709	4 683
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-2 596	-5 259	-6 837	-769	-2 508
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>19 234</b>	<b>58 144</b>	<b>58 144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>	<b>35 874</b>	<b>55 006</b>	<b>55 006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Поступления кредитов	-	-	-	-	-67 258
Погашение кредитов	-17	-17	-39	-3	-3
Погашение субординированных займов	<b>61 628</b>	<b>117 006</b>	<b>116 591</b>	<b>3 938</b>	<b>-65 086</b>
Размещение субординированных облигаций	366	38 017	60 431	6 867	-290
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	<b>1 829</b>	<b>16 815</b>	<b>97 374</b>	<b>139 349</b>	<b>122 699</b>
Погашение долговых ценных бумаг	<b>149 708</b>	<b>149 708</b>	<b>149 708</b>	<b>307 513</b>	<b>307 513</b>
Поступления от выпуска акций	<b>151 903</b>	<b>204 539</b>	<b>307 513</b>	<b>453 729</b>	<b>429 922</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам:</b>						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	477 248	603 781	655 985	620 031	598 438	25%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	128 811	140 064	138 973	133 676	130 632	1%
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>606 059</b>	<b>743 845</b>	<b>794 958</b>	<b>753 707</b>	<b>729 070</b>	<b>20%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	53 543	60 645	60 839	60 839	65 868	23%
Потребительские кредиты	103 915	103 854	85 608	85 608	86 157	-17%
Кредиты на покупку автомобилей	1 476	2 061	2 276	2 276	2 161	46%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>158 934</b>	<b>166 559</b>	<b>148 724</b>	<b>148 724</b>	<b>154 186</b>	<b>-3%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>764 993</b>	<b>910 404</b>	<b>943 682</b>	<b>902 431</b>	<b>883 256</b>	<b>15%</b>
Резерв под обесценение	-97 888	-140 128	-153 399	-153 398	-139 977	43%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>667 106</b>	<b>770 276</b>	<b>790 283</b>	<b>749 032</b>	<b>743 279</b>	<b>11%</b>

Источник: Данные Банка

## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>622 956</b>	<b>718 842</b>	<b>705 000</b>	<b>662 367</b>	<b>659 812</b>	<b>6%</b>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	59 480	123 457	61 222	121 845	105 506	77%
Доля, %	9,5%	17,2%	8,7%	18,4%	16,0%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	93 287	112 332	72 286	77 483	86 470	-7%
Доля, %	15,0%	15,6%	10,3%	11,7%	13,1%	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>470 189</b>	<b>483 054</b>	<b>571 492</b>	<b>463 038</b>	<b>467 835</b>	<b>-1%</b>
Резерв под обесценение	94 070	134 493	133 885	121 657	131 075	39%
Доля, %	15,1%	18,7%	19,0%	18,4%	19,9%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>528 886</b>	<b>584 349</b>	<b>571 115</b>	<b>540 710</b>	<b>528 736</b>	<b>-</b>

Источник: НБРК

## Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Источник: НБРК

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	3,22%	3,00%	3,65%	3,71%	4,27%
Процентный спрэд	4,72%	4,53%	5,43%	5,95%	7,21%
ROA (%) совокупный доход	0,13%	1,02%	0,92%	1,08%	1,03%
ROE (%) совокупный доход	1,51%	12,95%	12,58%	15,38%	14,49%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	64,8%	70,3%	62,7%	54,6%	54,8%
Кредиты/Депозиты	98,19%	100,11%	87,05%	73,20%	69,26%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	14,76%	19,17%	20,24%	19,85%	18,76%
Резервы/Кредиты (гросс)	12,80%	15,39%	16,26%	17,00%	15,85%
Резервы/Капитал	122,93%	156,94%	178,24%	170,60%	155,02%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты/Обязательства	0,71	0,76	0,77	0,80	0,85
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,28	0,34	0,35	0,32	0,33

Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,44	0,42	0,43	0,47	0,52
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,25	0,33	0,19	0,30	0,29
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,15	0,16	0,10	0,12	0,13
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,99	0,84	0,54	0,64	0,66
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,08	0,08	0,07	0,06	0,07
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,800	0,921	1,397	1,168	1,004
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,854	10,287	4,140	56,773	32,765
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,230	5,445	2,775	15,120	10,095
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,088	0,084	0,078	0,079	0,080
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,137	0,179	0,169	0,175	0,177

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

## Заключение:

### Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 30 июня 2016 г. активы Банка составили 1 357 114 млн. тенге, увеличившись на 32% относительно показателя за аналогичный период 2015 г., в основном, за счет роста кредитов, выданных клиентам на 11%, денежных средств и их эквивалентов – на 183% и активов, удерживаемых для продажи – на 182%. Кроме того, на конец 2 кв. 2016 г. в структуре активов Банка наблюдается увеличение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в 30 раз, депозитов и кредитов, выданных банкам - 116% и прочих активов на 41%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2016 г. составили 1 266 818 млн. тенге и превысили аналогичный показатель в годовом выражении на 33%. Увеличению обязательств Банка, преимущественно, способствовал рост текущих счетов и депозитов клиентов на 58% и субординированных заимствований – на 145%. Дополнительное влияние на рост обязательств оказало увеличение прочих обязательств на 44% и отложенного налогового обязательства – на 60%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня текущего года составил 90 296 млн. тенге, увеличившись в годовом выражении на 13%, преимущественно, вследствие сокращения Банком накопленного убытка на 5%, а также появления накопленного резерва по переводу в валюту представления данных в размере 5 155 млн. тенге.

### Отчет о прибылях и убытках

- По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. совокупный доход за период составил 4 235 млн. тенге, что на 92% превышает показатель за аналогичный период предыдущего года. Основными причинами роста совокупного дохода Эмитента стало увеличение чистого процентного дохода на 31%, чистого комиссионного дохода – на 51%, операционного дохода – на 28%, а также наличие прочего совокупного дохода в размере 2 054 млн. тенге.
- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 17 988 млн. тенге, увеличившись за год на 31% в результате роста процентных доходов на 59%, доходов в виде денежных средств и их эквивалентов - в 288 раз до 16 947 млн. тенге и процентных доходов, связанных с предоставлением кредитов клиентам - на 13%. Между тем, стоит отметить, что процентные расходы Банка за год также продемонстрировали рост (+75%) в результате роста процентных расходов по текущим счетам и депозитам клиентам на 61% и увеличения расходов по прочим привлеченным средствам на 146%.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 51%, составив 4 855 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 20% и сокращения комиссионных расходов на 25%. Основными причинами роста комиссионных доходов стало увеличение доходов по банковским переводам на 12%, доходов по кассовым операциям - на 19%, а также доходов по агентским услугам - в 2 раза. Снижение комиссионных расходов связано с сокращением расходов по гарантиям на 96%, а также процентных расходов, связанных с операциями с ценными бумагами на 66%.
- В отчетном периоде наблюдается увеличение чистого дохода от операций в иностранной валюте с 1 477 млн. тенге до 3 166 млн. тенге (+114%). Операционный доход Банка во 2 кв. 2016 г. составил 25 270 млн. тенге
- Стоит отметить, что в анализируемом периоде Банк зафиксировал рост убытков от обесценения (+66%), общих и административных расходов (+8%) и прочих налогов, помимо подоходного налога (+21%), что в совокупности оказало влияние на снижение прибыли до налогообложения на 4% до 2 898 млн. тенге. Расходы по подоходному налогу выросли с 446 млн. тенге (2 кв. 2015 г.) до 718 млн. тенге (2 кв. 2016 г.). В итоге чистая прибыль Эмитента по итогам 2 кв. 2016 г. составила 2 180 млн. тенге, что на 15% ниже показателя за аналогичный период предыдущего года.

**Ссудный портфель**

- Согласно данным Банка, кредиты, выданные клиентам до обесценения составили 883 256 млн. тенге и выросли за год на 15% по причине увеличения кредитов предоставленных корпоративным клиентам на 20% до 729 070 млн. тенге. Отметим, что в структуре ссудного портфеля относящегося к корпоративным клиентам был зафиксирован рост кредитов, выданных крупным предприятиям на 25% до 598 438 млн. тенге и кредитов, выданных малым и средним предприятиям на 1% до 130 632 млн. тенге. При этом сумма кредитов, выданных розничным клиентам в годовом выражении снизилась на 3% до 154 186 млн. тенге за счет сокращения потребительских кредитов на 17% до 86 157 млн. тенге. Резерв под обесценение составил 139 977 млн. тенге, что на 43% превышает аналогичный показатель за 2 кв. 2015 г. В итоге выданные кредиты (нетто) составили 743 279 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 11%.
- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 июля 2016 г. ссудный портфель (гросс) составил 659 812 млн. тенге, увеличившись на 6% по сравнению с показателем годом ранее. Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней увеличились на 77% до 105 506 млн. тенге и доля соответствующих кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 9,5% до 16,0%.
- Между тем, объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней продемонстрировал снижение на 7%, составив 86 470 млн. тенге. Доля неработающих кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля снизилась с 15,0% (2 кв. 2015 г.) до 13,1% (2 кв. 2016 г.).
- Резервы на обесценение составили 131 075 млн. тенге, увеличившись на 39% по сравнению с аналогичным показателем 2015 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год выросла с 15,1% до 19,9%.

**Финансовые коэффициенты**

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали рост с 3,22% до 4,27% и с 4,72% до 7,21%, соответственно. Коэффициенты прибыльности показали рост в результате увеличения совокупного дохода, так ROA выросла с 0,13% до 1,03%; ROE увеличилась с 1,51% до 14,49%.
- В отчетном периоде коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

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

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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