



Centras
SECURITIES

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

Цель	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФБанк» 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	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 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». ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 30 июня 2016 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2015 г.: 17 филиалов). ▪ 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.

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.

Корпоративные события:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 16 июня 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, 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 KZ2C0Y23B676 в количестве 100,000 штук. В общем итоге Эмитентом было выкуплено 9 394 517 инфраструктурных облигаций». ▪ 15 июня 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) уведомило KASE об изменениях в составе своего Правления. ▪ 10 июня 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 «08.06.2016 г. на торговой
-------------------------------	--

- 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:	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-
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:	АТФВb9
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch 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"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch 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"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
Целевое назначение:	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:	ATFBb12
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"> • 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:	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:	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"> • 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)

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"> • 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.
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.	-

АТФВb10 – купонные облигации KZP01Y10E889**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/21513-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.	-

АТФВb12– купонные облигации KZP03Y08E889**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо -	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

	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.	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

	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.	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%
Итого активы	1 029 977	1 096 089	1 259 647	1 397 244	1 357 114	32%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
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%
Итого обязательств	950 348	1 006 801	1 173 586	1 307 326	1 266 818	33%
Капитал						
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%
Итого капитал	79 629	89 288	86 062	89 918	90 296	13%
Итого обязательства и капитал	1 029 977	1 096 089	1 259 647	1 397 244	1 357 114	32%

Источник: Данные Банка

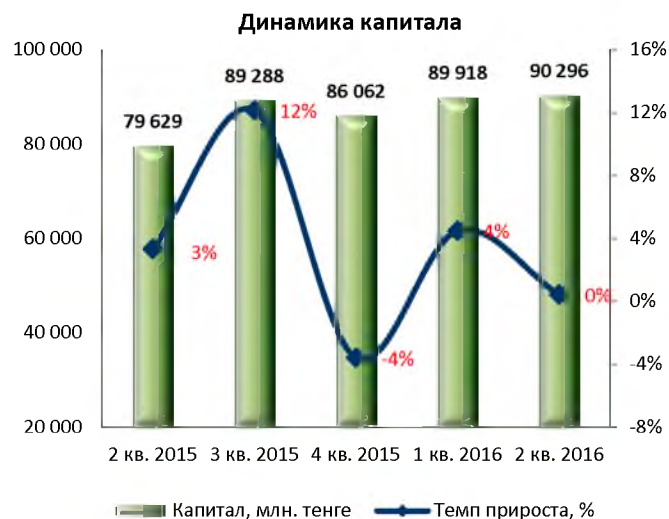
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



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%
Чистый процентный доход	13 761	20 200	27 624	7 493	17 988	31%
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%
Чистый комиссионный доход	3 215	5 433	7 995	2 206	4 855	51%
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%
Операционный доход	19 737	36 324	53 361	10 750	25 270	28%
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%
Прибыль до налогообложения	3 009	10 063	10 219	642	2 898	-4%
Расход по подоходному налогу	-446	-515	-2 918	-25	-718	61%
Чистая прибыль	2 563	9 548	7 300	617	2 180	-15%
Прочий совокупный доход (убыток) за период, за вычетом КПН	-353	2 321	2 984	1 599	2 055	-682%
Итого совокупного дохода за период	2 210	11 869	10 284	2 215	4 235	92%

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
Операционная деятельность (ОД):					
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
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	8 075	13 020	17 647	4 782	13 052
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-76 461	-122 101	-43 392	130 520	173 752
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-68 386	-109 081	-25 745	135 303	186 804
Подходный налог уплаченный	-295	-339	-459	-157	-195
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-68 681	-109 420	-26 204	135 146	186 609
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Продажа дочерней организации, за вычетом выбывших денежных	-28 398	-32 742	-44 184	-32 931	-802
Приобретения финансовых активов, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи	195	331	327	138	161
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8 882	9 229	6 987	266	1 176
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
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	19 234	58 144	58 144	-	-
Финансовая деятельность (ФД):	35 874	55 006	55 006	-	-
Поступления кредитов	-	-	-	-	-67 258
Погашение кредитов	-17	-17	-39	-3	-3
Погашение субординированных займов	61 628	117 006	116 591	3 938	-65 086
Размещение субординированных облигаций	366	38 017	60 431	6 867	-290
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	1 829	16 815	97 374	139 349	122 699
Погашение долговых ценных бумаг	149 708	149 708	149 708	307 513	307 513
Поступления от выпуска акций	151 903	204 539	307 513	453 729	429 922

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, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
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%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	606 059	743 845	794 958	753 707	729 070	20%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
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%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	158 934	166 559	148 724	148 724	154 186	-3%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	764 993	910 404	943 682	902 431	883 256	15%
Резерв под обесценение	-97 888	-140 128	-153 399	-153 398	-139 977	43%
Итого, выданных кредитов (нетто)	667 106	770 276	790 283	749 032	743 279	11%

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, %
Ссудный портфель (гросс)	622 956	718 842	705 000	662 367	659 812	6%
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%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	470 189	483 054	571 492	463 038	467 835	-1%
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%	-
Ссудный портфель (нетто)	528 886	584 349	571 115	540 710	528 736	-

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
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
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%
Качество активов (МСФО)					
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%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
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
Качество активов (КФН НБРК)					
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
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,08	0,08	0,07	0,06	0,07
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
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
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
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.