



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «АТФБАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2018 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.07.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 июня 2018 г. Банк имеет 17 филиалов в РК. (на 31 декабря 2017 г.: 17 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает восьмое место по объему активов по состоянию на 01.07.2018 г. по данным НБРК.</li> </ul>

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

<b>Акционеры</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: center;">Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «KNG FINANCE»</td> <td style="text-align: center;">99,78%</td> </tr> <tr> <td>Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый</td> <td style="text-align: center;">0,22%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.</i></p>	Наименование акционеров	Доля, %	ТОО «KNG FINANCE»	99,78%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%
Наименование акционеров	Доля, %						
ТОО «KNG FINANCE»	99,78%						
Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%						

<b>Дочерние организации</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование</th> <th style="text-align: center;">Доля%</th> <th style="text-align: center;">Страна</th> <th style="text-align: center;">Основная деятельность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">Республика Казахстан</td> <td style="text-align: center;">Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)</td> <td style="text-align: center;">97,1%</td> <td style="text-align: center;">Республика Кыргызстан</td> <td style="text-align: center;">Банковская деятельность</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">Республика Казахстан</td> <td style="text-align: center;">Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.</i></p>	Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность														
ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации														
ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность														
ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами														

**Корпоративные события: Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**

- |  |   |  |
|--|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 20.06.2018 г.</li> <li>▪ 05.06.2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «Сентрас Секьюритиз» предоставило обновленный отчет представителя держателя облигаций АО «АТФБанк» по состоянию на 01 января 2018 г. Отчет опубликован на интернет-сайте KASE по адресу - <a href="http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_otchet_010118_.pdf">http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_otchet_010118_.pdf</a></li> <li>▪ На интернет-ресурсе KASE опубликован аудиторский отчет по</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> |
|--|---|--|

	консолидированной финансовой отчетности АО «АТФБанк» за 2017 г.	
▪ 05.06.2018 г.	▪ АО «Сентрас Секьюритиз» предоставило отчет представителя держателя облигаций АО «АТФБанк» по состоянию на 01 апреля 2018 г. Отчет опубликован на интернет-сайте KASE по адресу - <a href="http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_otchet_010418.pdf">http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_otchet_010418.pdf</a>	▪ Влияние нейтральное
▪ 25.05.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о решении Совета директоров о переносе даты проведения годового общего собрания акционеров банка с 30 мая на 16 июля 2018 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 23.05.2018 г.	▪ На интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» за январь–март 2018 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 10.05.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о выплате 23-го купона по международным облигациям XS0274618247 (ATFBe7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 4 490 620,05 долларов США.	▪ Влияние положительное
▪ 10.05.2018 г.	▪ Ставка вознаграждения на 24-й купонный период по международным облигациям XS0274618247 (ATFBe7) АО «АТФБанк» – 9,853750 % годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 05.05.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о привлечении его к административной ответственности.	▪ Влияние негативное
▪ 04.05.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о привлечении его к административной ответственности.	▪ Влияние негативное
▪ 03.05.2018 г.	▪ На интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» за 2017 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 25.04.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о привлечении его к административной ответственности.	▪ Влияние негативное
▪ 20.04.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о решении Совета директоров о созыве годового общего собрания акционеров банка на 30 мая 2018 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 11.04.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 апреля 2018 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 10.04.2018 г.	▪ АО «АТФБанк» сообщило о получении лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.	▪ Влияние положительное

### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается события, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент сообщил о получении генеральной лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданной Национальным Банком Республики Казахстан 03 апреля 2018 г. за номером 1.2.55/233/39, которая заменила все ранее выданные лицензии. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb9</b>
Видоблигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <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>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: «B», kz.«BB+» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <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>АТФВb12</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

**Основные параметры финансового инструмента**

Тикер:	<b>АТФВb13</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	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) 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>АТФВb14</b>
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 910шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	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) 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>АТФВb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y15F590
ISIN:	KZ2C00004059
Объем выпуска:	100 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	4% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	отсутствуют
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.10.17 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.32 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации конвертируются в простые акции Банка. Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.
Выкуп облигаций:	Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: А) данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом, Б) наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком, В) предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества, Г) улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.
Целевое назначение:	Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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

*Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE*

**Действия представителя держателей облигаций****АТФВb9 – купонные облигации KZP01Y10E608****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/1377 от 15.02.2018 г.	Исполнено за период 13.08.2017 г. - 13.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.18 – 23.08.18.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 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**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Соблюдено.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/2151 от 07.03.2018 г.	Исполнено за период 10.08.2017 г.- 12.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты - 10.08.2018 г. – 07.09.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

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

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/2151 от 07.03.2018 г.	Исполнено за период 10.08.2017 г. - 10.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2018 – 07.09.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

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

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.Получено

письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.

Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/2151 от 07.03.2018 г.	Исполнено за период 10.08.2017 г. - 10.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2018 – 07.09.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

#### АТФВb14 – купонные облигацииKZP02Y10E895

##### 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 №5/5722 от 02.07.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/2151 от 07.03.2018 г.	Исполнено за период 10.08.2017 г. - 10.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2018 – 07.09.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**АТФВb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590**  
**Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/5722 от 02.07.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/5722 от 02.07.2018 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.18 – 26.10.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

\*Согласно Договору б/н от 31 декабря 2014 г., Договору б/н от 31 декабря 2014 г., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз», датой начала оказания услуг Представителя держателей облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) является дата фактического размещения Облигаций на рынке ценных бумаг. За период с 01.04.2018 г. по 01.07.2018 г. размещение облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) не было осуществлено.

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв.2018	2 кв.2018	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	383 779	285 925	241 190	283 826	328 838	-14%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	99	141	83	144	149	50%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776	2 160	2 129	-	-	-100%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	4 867	5 902	7 281	10 795	11 198	130%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	1 436	1 887	100%
Кредиты выданные клиентам	831 511	876 716	836 677	825 089	875 060	5%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	16 123	8 934	111 626	-	-	-100%
Основные средства и нематериальные активы	40 766	40 808	24 750	40 860	25 092	-38%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	114 730	116 777	100%
Отложенный налоговый актив	5 908	5 908	16	16	16	-100%
Прочие активы	21 538	23 151	45 218	30 922	51 476	139%
Активы, удерживаемые для продажи	72 176	70 778	55 693	52 472	51 287	-29%
<b>Итого активы</b>	<b>1 379 543</b>	<b>1 320 423</b>	<b>1 324 665</b>	<b>1 360 291</b>	<b>1 461 781</b>	<b>6%</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	91	116	115	114	132	45%
Депозиты и счета банков и прочих финансовых институтов	9 962	10 750	9 929	10 457	12 947	30%
Субординированные заимствования	92 153	93 228	124 740	123 874	128 351	39%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 069 881	1 000 313	958 656	992 086	1 068 063	-0%
Прочие привлеченные средства	103 441	104 924	112 858	115 061	129 875	26%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	2 496	2 446	2 387	100%
Прочие обязательства	4 473	4 740	4 209	4 273	4 021	-10%
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 280 002</b>	<b>1 214 071</b>	<b>1 213 003</b>	<b>1 248 312</b>	<b>1 345 776</b>	<b>5%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	0%
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	0%
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-200	-150	-136	-18	-11	-95%
Резерв накопленных курсовых разниц	3 949	5 099	4 546	3 845	5 332	35%
Накопленные убытки	-89 242	-83 690	-77 849	-76 927	-74 460	-17%
Доля неконтролирующих акционеров	513	572	580	558	623	21%
<b>Итого капитал</b>	<b>99 541</b>	<b>106 352</b>	<b>111 662</b>	<b>111 980</b>	<b>116 005</b>	<b>17%</b>
<b>Итого обязательств и капитал</b>	<b>1 379 543</b>	<b>1 320 423</b>	<b>1 324 665</b>	<b>1 360 291</b>	<b>1 461 781</b>	<b>6%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, CS

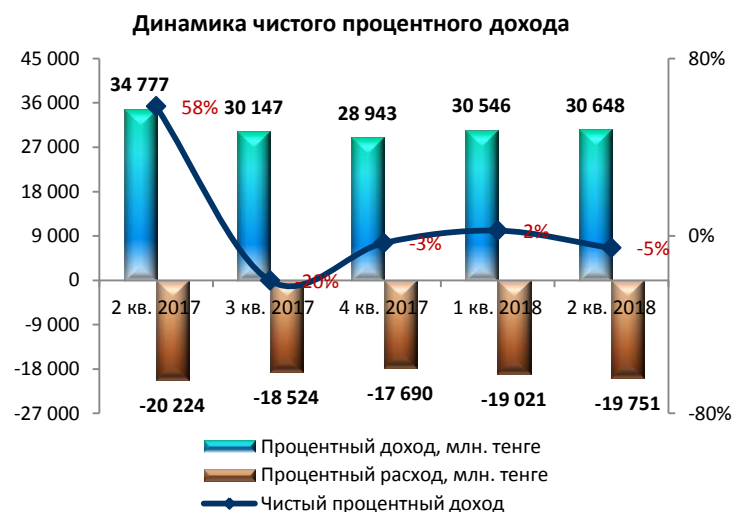
### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. за год, %
Процентные доходы	65 834	95 981	124 924	30 546	61 194	-7%
Процентные расходы	-42 092	-60 617	-78 306	-19 021	-38 772	-8%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>23 742</b>	<b>35 364</b>	<b>46 618</b>	<b>11 525</b>	<b>22 422</b>	<b>-6%</b>
Комиссионные доходы	7 253	11 896	16 542	4 606	9 751	34%
Комиссионные расходы	-2 075	-3 209	-4 350	-1 136	-2 343	13%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>5 178</b>	<b>8 687</b>	<b>12 193</b>	<b>3 470</b>	<b>7 408</b>	<b>43%</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2	2	3	-	3	35%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-264	-286	-363	107	279	-206%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	2 130	3 098	4 209	1 037	2 262	6%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	-	-	69 177	-	-	-
Прочие операционные доходы	260	372	1 305	270	619	138%
<b>Операционный доход</b>	<b>31 048</b>	<b>47 237</b>	<b>133 142</b>	<b>16 409</b>	<b>32 992</b>	<b>6%</b>
Убытки от обесценения	-12 592	-17 326	-81 615	-6 484	-13 626	8%
Общие и административные расходы	-12 072	-16 922	-25 001	-6 349	-12 775	6%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-	-934	-	-	-	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>6 384</b>	<b>12 055</b>	<b>26 525</b>	<b>3 575</b>	<b>6 590</b>	<b>3%</b>
Расход по подоходному налогу	-540	-633	-8 739	-140	-167	-69%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>5 843</b>	<b>11 421</b>	<b>17 786</b>	<b>3 435</b>	<b>6 423</b>	<b>10%</b>
Прочий совокупный доход (убыток) за период, за вычетом КПН	-271	962	407	-726	812	-399%
<b>Итого совокупного дохода за период</b>	<b>5 572</b>	<b>12 383</b>	<b>18 193</b>	<b>2 709</b>	<b>7 234</b>	<b>30%</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. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2016	1 кв. 2018	2 кв. 2018
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	48 017	68 618	91 368	18 707	44 837
Процентные расходы	-39 353	-56 291	-79 877	-19 619	-34 752
Комиссионные доходы	7 244	11 785	16 497	4 425	9 398
Комиссионные расходы	-2 190	-3 319	-4 423	-1 103	-3 521
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-337	-372	-389	76	259
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2 119	3 185	4 299	1 038	2 351
Поступления по прочим доходам	348	713	1 149	173	544
Расходы на персонал	-5 198	-8 167	-11 783	-2 760	-5 917
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-5 192	-7 472	-10 804	-2 501	-5 169
<b>Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>5 457</b>	<b>8 681</b>	<b>6 037</b>	<b>-1 564</b>	<b>8 030</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-112 301	-231 470	-276 624	46 290	63 839
<b>Чистое поступления/(выбытие) денежных средств от ОД до уплаты КПП</b>	<b>-106 844</b>	<b>-222 788</b>	<b>-270 586</b>	<b>44 725</b>	<b>71 869</b>
Подходный налог уплаченный	-757	-865	-928	-186	-247
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>-107 601</b>	<b>-223 654</b>	<b>-271 514</b>	<b>44 540</b>	<b>71 623</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-848	-
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	1 322	-
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-2 685	-2 726	-2 726	-	-1 672
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	7 000	7 000	-	-
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	267	1 204	1 003	-	2 034
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-188	-898	-1 976	-480	-1 382
Продажа основных средств и нематериальных активов	-	2	31	18	25
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-	-100 000	-	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>-2 607</b>	<b>4 582</b>	<b>-96 668</b>	<b>12</b>	<b>-995</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Поступления кредитов	17 721	21 031	30 570	3 989	14 355
Погашение кредитов	-22 544	-22 550	-25 145	-312	-1 342
Привлечение субординированных займов	-	-	99 979	-	-
Погашение долговых ценных бумаг	-	-1 266	-1 266	-	-
Дивиденды выплаченные	-8	-8	-8	-1	-1
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>-4 831</b>	<b>-2 794</b>	<b>104 130</b>	<b>3 677</b>	<b>13 013</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	-4 506	4 467	1 918	-5 495	4 210
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	-	-	-	50	-54
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-149	-149
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-115 039</b>	<b>-221 866</b>	<b>-264 053</b>	<b>48 228</b>	<b>83 640</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>503 324</b>	<b>503 324</b>	<b>503 324</b>	<b>241 190</b>	<b>241 190</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>383 779</b>	<b>285 925</b>	<b>241 190</b>	<b>283 826</b>	<b>328 838</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. за год, %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам:</b>						
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>795 337</b>	<b>838 887</b>	<b>838 904</b>	<b>823 837</b>	<b>869 746</b>	<b>9%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	62 903	65 477	64 344	63 400	64 762	3%
Потребительские кредиты	119 221	127 971	128 676	133 116	150 116	26%
Кредиты на покупку автомобилей	1 946	1 911	1 912	1 869	1 842	-5%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>184 070</b>	<b>195 358</b>	<b>194 931</b>	<b>198 386</b>	<b>216 721</b>	<b>18%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>979 407</b>	<b>1 034 245</b>	<b>1 033 835</b>	<b>1 022 223</b>	<b>1 086 467</b>	<b>11%</b>
Резерв под обесценение	-147 897	-157 529	-197 158	-197 134	-211 407	43%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>831 510</b>	<b>876 716</b>	<b>836 677</b>	<b>825 089</b>	<b>875 060</b>	<b>5%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

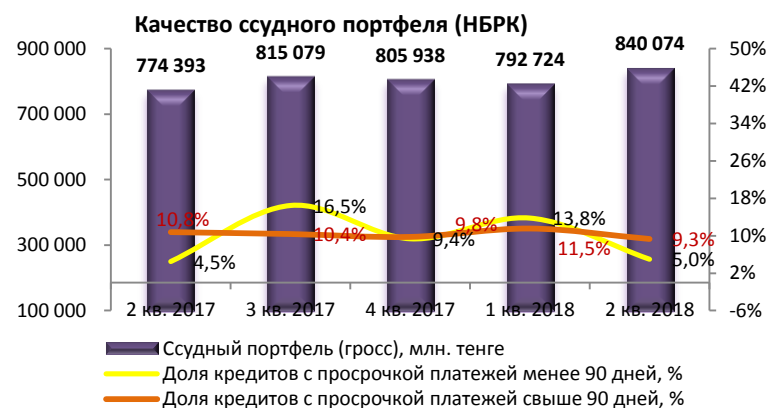


## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>774 393</b>	<b>815 079</b>	<b>805 938</b>	<b>792 724</b>	<b>840 074</b>	<b>8%</b>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	34 777	134 308	75 441	109 257	41 863	20%
Доля, %	4,5%	16,5%	9,4%	13,8%	5,0%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	83 449	84 532	78 641	91 556	78 223	-6%
Доля, %	10,8%	10,4%	9,8%	11,5%	9,3%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	656 167	596 239	651 856	591 911	719 988	10%
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>138 903</b>	<b>149 389</b>	<b>187 417</b>	<b>185 644</b>	<b>201 075</b>	<b>45%</b>
Доля, %	17,9%	18,3%	23,3%	23,4%	23,9%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>635 490</b>	<b>665 690</b>	<b>618 521</b>	<b>607 080</b>	<b>638 999</b>	<b>1%</b>

Источник: Данные НБРК



Источник: Данные НБРК

## Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.08.2018 г. 12.02.2019 г.
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.08.2018 г. 09.02.2019 г.
6	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2018 г. 17.10.2019 г.

Источник: Казахстанская фондовая биржа

## График купонных выплат за год, млн. тенге

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П
1	ATFBb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	ATFBb10	-	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	ATFBb12	-	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	ATFBb13	-	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	ATFBb14	-	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	ATFBb16	-	-	-	-	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>1,28</b>	<b>5 858,38</b>	<b>11 714,20</b>	<b>11 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>	<b>15 714,20</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

## Продолжение таблицы

№	Наименование	2024П	2025П	2026П	2027П	2028П	2039П	2030П	2031П	2032П
1	ATFBb9	1,28	-	-	-	-	-	-	-	-
2	ATFBb10	1 954,92	977,46	-	-	-	-	-	-	-
3	ATFBb12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	ATFBb13	4 065,59	2 032,79	-	-	-	-	-	-	-
5	ATFBb14	2 111,89	1 055,95	-	-	-	-	-	-	-
6	ATFBb16	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>12 133,68</b>	<b>8 066,20</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>

Источник: Расчеты CS

**График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге**

№	Наименование	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2018
1	АТФВb9	-	1,28	-	1,28	-
2	АТФВb10	-	977,46	-	977,46	-
3	АТФВb12	-	1 789,62	-	1 789,62	-
4	АТФВb13	-	2 032,79	-	2 032,79	-
5	АТФВb14	-	1 055,95	-	1 055,95	-
6	АТФВb16	-	-	4 000,00	-	-
<b>ИТОГО</b>		<b>0,00</b>	<b>5 857,10</b>	<b>4 000,00</b>	<b>5 857,10</b>	<b>0,00</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

**Денежные средства и их эквиваленты, млн. тенге**

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2 017	1 кв. 2018	2 кв. 2018
Чистые поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-106 844	-222 788	-270 586	44 725	71 869
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>383 779</b>	<b>285 925</b>	<b>241 190</b>	<b>283 825</b>	<b>328 838</b>

Источник: Данные НБРК

На основании анализа денежных потоков от операционной деятельности Эмитента за последние пять периодов наблюдается преимущественно отрицательная динамика потоков денежных средств от операционной деятельности. В отчетном периоде чистые поступления денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН составили 71 869 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 328 838 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат по итогам 2018 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 15 714,20 млн. тенге. Таким образом, считаем, что до конца текущего года риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	6,33%	6,64%	5,52%	6,03%	5,25%
Процентный спред	9,99%	10,08%	8,67%	9,49%	8,21%
ROA (%) совокупный доход	0,57%	0,92%	1,31%	1,32%	1,40%
ROE (%) совокупный доход	8,14%	12,46%	17,69%	17,72%	18,42%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	60,3%	66,4%	63,2%	60,7%	59,9%
Кредиты/Депозиты	77,72%	87,64%	87,28%	83,17%	81,93%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	18,09%	19,22%	23,33%	24,29%	24,50%
Резервы/Кредиты (гросс)	15,10%	15,23%	19,07%	19,28%	19,46%
Резервы/Капитал	148,58%	148,12%	176,57%	176,04%	182,24%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты/Обязательства	0,84	0,82	0,79	0,79	0,79
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,31	0,32	0,47	0,29	0,27
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,53	0,50	0,47	0,50	0,46
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,15	0,27	0,19	0,25	0,14
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,11	0,10	0,10	0,12	0,09
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,60	0,57	0,42	0,49	0,39
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,07	0,08	0,08	0,08	0,08
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,915	0,750	0,860	1,109	1,116
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	12,502	10,748	18,276	41,188	19,352
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,071	5,356	3,126	14,101	6,139
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,084	0,082	0,093	0,093	0,103
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,167	0,156	0,257	0,245	0,231

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

- По состоянию на 30 июня 2018 г. активы Банка составили 1 461 781 млн. тенге и выросли за год на 6%, преимущественно, в результате увеличения кредитов, выданных клиентам на 5% до 875 060 млн. тенге, увеличения прочих активов на 139% до 51 476 млн. тенге и фиксирования активов в виде долговых инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости на сумму 116 777 млн. тенге.
- Обязательства Банка на конец 2 кв. 2018 г. составили 1 345 776 млн. тенге, что на 5% выше показателя за аналогичный период 2017 г. Увеличению обязательств, в основном, способствовал рост обязательств по субординированным заимствованиям на 39% до 128 351 млн. тенге и обязательств по прочим привлеченным обязательствам на 26% до 129 875 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2018 г. составил 116 005 млн. тенге, что на 17% выше показателя за аналогичный период прошлого года. Рост капитала связан с увеличением резерва накопленных курсовых разниц на 35% до 5 332 млн. тенге и увеличения доли неконтролирующих акционеров с 513 млн. тенге до 623 млн. тенге.

#### **Отчет о прибылях и убытках**

- По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., чистая прибыль выросла за год на 10% до 6 423 млн. тенге. Увеличение чистой прибыли, преимущественно, связано с ростом чистого комиссионного дохода на 43% до 7 408 млн. тенге, увеличением прочих операционных доходов на 138% до 619 млн. тенге и наличием чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами в размере 279 млн. тенге против убытка от операций с производными финансовыми инструментами годом ранее (минус 264 млн. тенге).
- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 22 422 млн. тенге, снизившись за год на 6%, в результате сокращения процентных доходов на 7% до 61 194 млн. тенге. При этом, процентные расходы Банка за год также продемонстрировали снижение на 8% до 38 772 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 43%, составив 7 408 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 34% до 9 751 млн. тенге. При этом, комиссионные расходы увеличились на 13% до 2 343 млн. тенге.

#### **Ссудный портфель Банка (МСФО)**

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 1 086 467 млн. тенге, что на 11% выше показателя годом ранее за счёт увеличения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 9% до 869 746 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 18% до 216 721 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (69%), оставшаяся часть представлена ипотечными кредитами (30%) и кредитами на покупку автомобилей (1%).

#### **Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)**

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 июня 2018 г. ссудный портфель (гросс) составил 840 074 млн. тенге, увеличившись за год на 8%. В структуре ссудного портфеля (гросс) зафиксирован рост кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней на 20%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней напротив снизились на 6%. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) увеличилась с 4,5% (2 кв. 2017 г.) до 5,0% (2 кв. 2018 г.), а доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) снизилась с 10,8% (2 кв. 2017 г.) до 9,3% (2 кв. 2018 г.).
- Резервы на обесценение составили 201 075 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 45%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) повысилась с 17,9% (2 кв. 2017 г.) до 23,9% (2 кв. 2018 г.).

#### **Финансовые коэффициенты**

- В годовом выражении показатель процентной маржи продемонстрировали снижение с 6,33% (2 кв. 2017 г.) до 5,25% (2 кв. 2018 г.) и показатель процентного спреда снизился с 9,99% (2 кв. 2017 г.) до 8,21% (2 кв. 2018 г.), соответственно. Коэффициенты прибыльности улучшились, в частности, коэффициент ROA вырос с 0,57% (2 кв. 2017 г.) до 1,40% (2 кв. 2018 г.) и коэффициент ROE увеличился с 8,14% (2 кв. 2017 г.) до 18,42% (2 кв. 2018 г.). 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.

Председателя Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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