



centras
securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2020 г.**

Цель	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее – «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По состоянию на 01.07.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/39, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 03.02.2020 г. ▪ В июне 2007 г. «UniCreditBankAustriaAG» (подразделение UniCreditGroup) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCreditBankAustriaAG». ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 30 июня 2020 г. Банк имеет 18 филиалов в РК. (на 31 декабря 2019 г.:18 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает 8 место по объему активов по состоянию на 01.07.2020 г. по данным НБРК.

Кредитные рейтинги	Fitch Ratings:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»
	Standard&Poor's:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В-», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»
	Moody's Investors Service:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В3», прогноз «Позитивный»

Акционеры	Наименование акционеров	Доля
	ТОО «KNG FINANCE»	99,78%
	Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.

Дочерние организации	Наименование	Доля	Страна	Основная деятельность
	ТОО «Тобет Групп» (ранее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации
	ОАО «Оптим Банк» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность
	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
	ТОО «АТФ Проект»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 25 июня 2020 г. ▪ 22 июня 2020 г. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Казахстанская фондовая биржа (далее – KASE) уведомила о том, что с 25 июня 2020 г. возобновлены торги облигациями KZ2C00003135 (ATFBb15) АО «АТФБанк». ▪ АО «АТФБанк» опубликовало изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZ2C00003135 (ATFBb15), зарегистрированные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций размещены на интернет-сайте KASE – http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf9_ATFBb15_izm_170620.pdf
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное ▪ Влияние нейтральное

- 02 июня 2020 г. АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что держатели облигаций KZ2C00003135 (ATFBb15) утвердили изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций.

Влияние
нейтральное
- 26 мая 2020 г. KASE уведомила о том, что с 01 июня 2020 г. приостановлены торги облигациями KZ2C00003135 (ATFBb15) АО «АТФБанк» в связи с проведением 01 июня 2020 г. общего собрания держателей указанных облигаций, на котором будет рассмотрен вопрос о внесении изменений в условиях выпуска указанных облигаций.

Влияние
нейтральное
- 12 мая 2020 г. KASE уведомила о том, что с 12 мая 2020 г. возобновлены торги облигациями KZ2C00003135 (ATFBb15) АО «АТФБанк». Торги были остановлены с 30 апреля 2020 г.

Влияние
нейтральное
- 11 мая 2020 г. АО «АТФБанк» сообщило о том, что общее собрание держателей облигаций KZ2C00003135 (ATFBb15), назначенное на 30 апреля 2020 г. перенесено на 01 июня 2020 г.

Влияние
нейтральное
- 11 мая 2020 г. АО «АТФБанк» установило ставку вознаграждения по международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBе7) на 28-й купонный период в размере 8,024380% годовых.

Влияние
нейтральное
- 11 мая 2020 г. KASE уведомила о том, что с 11 мая 2020 г. возобновлены торги облигациями KZ2C00004059 (ATFBb16) АО «АТФБанк» в связи с получением изменений и дополнений в проспект выпуска указанных облигаций, зарегистрированных Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 30 апреля 2020 г. Изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций размещены на интернет-сайте KASE – https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf9_ATFBb16_izm_300420.pdf

Влияние
нейтральное
- 05 мая 2020 г. АО «АТФБанк» произвело выплату 27-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBе7) в размере 4 652 202,78 долл. США.

Влияние
положительное
- 30 апреля 2020 г. АО «АТФБанк» опубликовало изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZ2C0Y15F590 (ATFBb16), зарегистрированные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка в связи с изменением порядка и условий конвертирования облигаций. Изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций размещены на интернет-сайте KASE – https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf9_ATFBb16_izm_300420.pdf

Влияние
нейтральное
- 27 апреля 2020 г. KASE уведомила о том, что с 30 апреля 2020 г. приостановлены торги облигациями KZ2C00003135 (ATFBb15) АО «АТФБанк» в связи с проведением 30 апреля 2020 г. общего собрания держателей указанных облигаций, на котором будет рассмотрен вопрос о внесении изменений в условиях выпуска указанных облигаций.

Влияние
нейтральное
- 28 апреля 2020 г. АО «АТФБанк» сообщило KASE о решениях, принятых в рамках проведенного 23 апреля 2020 г. общего собрания держателей облигаций KZ2C00004059 (ATFBb16) о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций, конвертируемых в простые акции банка. Изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций размещены на интернет-сайте KASE – https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_other_doc_230420_3288.PDF

Влияние
нейтральное
- 22 апреля 2020 г. АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 апреля 2020 года. Согласно названной выписке:

 - общее количество объявленных простых акций банка составляет 4 526 583 490 штук;
 - размещены 45 294 733 простые акции банка;
 - банк выкупил 29 190 своих простых акций;
 - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ТОО «KNG FINANCE», в собственности которого находятся 45 159 274 простые акции банка (99,70% от общего количества размещенных акций банка).

Влияние
нейтральное
- 14 апреля 2020 г. АО «АТФБанк» произвело выплату второго купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003135 (ATFBb15) в размере 3 285 000 долл. США.

Влияние
положительное
- 10 апреля 2020 г. KASE уведомила о том, что с 23 апреля 2020 г. приостановлены торги облигациями KZ2C00004059 (ATFBb16) АО «АТФБанк» в связи с проведением 23 апреля 2020 г. общего собрания держателей указанных облигаций, на котором

Влияние
нейтральное

будет рассмотрен вопрос о внесении изменений в условиях выпуска указанных облигаций.

- 08 апреля 2020 г.
 - 07 апреля 2020 г.

- АО «АТФБанк» предоставило KASE копии зарегистрированных изменений и дополнений в проспект выпуска акций и свидетельства о государственной регистрации выпуска объявленных акций, заменяющего собой ранее выданное. Названные изменения и дополнения опубликованы на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf9_izm_080420.pdf
 - АО «АТФБанк» сообщило KASE о решении Совета директоров от 20 марта 2020 г. о размещении 4 924 987 простых акций KZ000A0ETF32 (АТФВ) посредством реализации акционерами права преимущественной покупки акций. Данная информация размещена – https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_info_reshenie_sd_200320_2882.pdf

- Влияние нейтральное
 - Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что 14 апреля 2020 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям ISIN-KZ2C00003135 за период 14.09.2019 г. – 14.03.2020 г. и по международным облигациям XS0274618247. Корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb9
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> – при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; – при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
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:	ATFBb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 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 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:	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:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2023 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
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> – наличие положительного заключения уполномоченного органа; – предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; – улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> – при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;

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

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	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
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 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. <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>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</p>

Целевое назначение: «Казахстанская фондовая биржа». Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb15
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	60 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,95% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	14.03.2019 г.
Дата погашения облигаций:	14.03.2026 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению 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:	Эмитент имеет право выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа) в течение всего срока обращения облигаций, а держатели облигаций продать облигации на Дату выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется по цене соответствующей к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.atfbank.kz) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.

Целевое назначение: Деньги, полученные Эмитентом от размещения облигаций, направляются на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb16
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:	18.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.2032 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: <ul style="list-style-type: none"> – данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом; – наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком; – предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества; – 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. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.

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 5000 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 отчуждается 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 KZR01Y10E608****Действия ПДО**

Целевое использование денег За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/6199 от 24.08.2020 г.

Результат действий

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 №5/6199 от 24.08.2020 г.

Размещение облигаций Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/6199 от 24.08.2020 г.

За отчетный период размещение облигаций не производилось.

Ковенанты Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/6199 от 24.08.2020 г.

Соблюдены.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/6199 от 24.08.2020 г.

Исполнено за период 13.02.2020 г. – 13.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 13.02.2021 г. – 23.02.2021 г.

Финансовый анализ Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.

Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.

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

–

АТФВb10 – купонные облигации KZR01Y10E889**Действия ПДО**

Целевое использование денег За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.

Результат действий

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 №5/4939 от 13.07.2020 г.

Размещение облигаций Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.

За отчетный период размещение облигаций не производилось.

Ковенанты Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.

Соблюдены.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г.

Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2020 г. – 07.09.2020 г.

Финансовый анализ Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.

Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.

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

–

АТФВb12– купонные облигации KZR03Y08E889**Действия ПДО**

Целевое использование денег За отчетный период размещение купонных облигаций не

Результат действий

Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от

	производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.	размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г.	Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2020 г. – 07.09.2020 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

АТФВb13 – купонные облигацииKZP01Y10E897**Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

Результат действий

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 №5/4939 от 13.07.2020 г.

За отчетный период размещение облигаций не производилось.

Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.

Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2020 г. – 07.09.2020 г.

Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.

АТФВb14 – купонные облигацииKZP02Y10E895**Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от

Результат действий

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 №5/4939 от 13.07.2020 г.

За отчетный период размещение облигаций не

Ковенанты	Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.	производилось. Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г.	Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2020 г. – 07.09.2020 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

АТФВb15 – купонные облигации KZP03Y10E893**Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3084 от 15.04.2020 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

Результат действий

Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.

За отчетный период зафиксировано полное размещение облигаций.

Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.

Исполнено за период 14.09.2019 г. – 14.03.2020 г.
Период ближайшей купонной выплаты 14.09.2020 г. – 09.10.2020 г.

Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.

АТФВb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590**Действия ПДО**

Целевое использование денег	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/4939 от 13.07.2020 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8697 от 23.10.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента

Результат действий

Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.

За отчетный период размещение облигаций не производилось.

Соблюдены.

Исполнено за период 18.10.2018 г. – 17.10.2019 г.
Период ближайшей купонной выплаты 18.10.2020 г. – 27.10.2020 г.

Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2020 г.

консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за шестимесячный период,
закончившийся 30 июня 2020 г.

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

Анализ финансовой отчетности

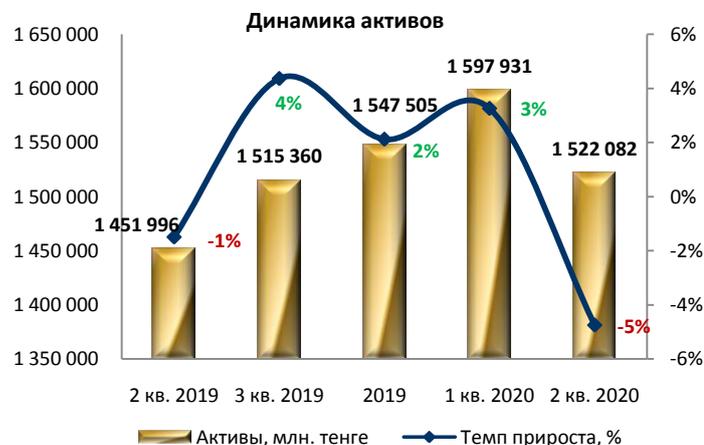
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	223 286	231 276	382 643	327 373	349 809	57%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	89	98	90	86	83	-6%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	12 383	13 085	29 373	92 908	60 253	387%
Кредиты, выданные клиентам	1 003 997	1 064 159	1 003 136	1 003 276	961 584	-4%
Основные средства и нематериальные активы	32 561	33 083	32 905	32 334	31 770	-2%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	79 811	80 393	44 044	46 546	46 324	-42%
Гудвил	13 998	11 498	8 233	10 198	7 732	-45%
Прочие активы	49 412	48 845	47 080	58 474	60 129	22%
Активы, удерживаемые для продажи	36 459	32 922	-	26 735	4 397	-88%
Итого активов	1 451 996	1 515 360	1 547 505	1 597 931	1 522 082	5%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	131	129	178	688	276	111%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	9 803	13 376	15 882	10 219	10 906	11%
Субординированные займы	128 752	130 049	127 735	131 077	129 674	1%
Текущие счета и депозиты клиентов	963 297	1 011 673	1 048 601	1 068 925	1 017 206	6%
Прочие привлеченные средства	193 208	194 087	209 308	216 250	213 034	10%
Отложенное налоговое обязательство	8 691	10 005	8 637	13 429	10 519	21%
Прочие обязательства	9 288	10 321	9 664	9 980	10 928	18%
Итого обязательств	1 313 170	1 369 641	1 420 004	1 450 569	1 392 543	6%
Собственный капитал						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	0%
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	0%
Резерв накопленных курсовых разниц	7 515	7 941	7 526	7 820	6 500	-14%
Накопленные убытки	-54 059	-47 664	-65 464	-45 918	-62 414	15%
Доля неконтролирующих акционеров	848	922	918	941	933	10%
Итого собственного капитала	138 826	145 719	127 500	147 363	129 540	-7%
Итого обязательств и капитала	1 451 996	1 515 360	1 547 505	1 597 931	1 522 082	5%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

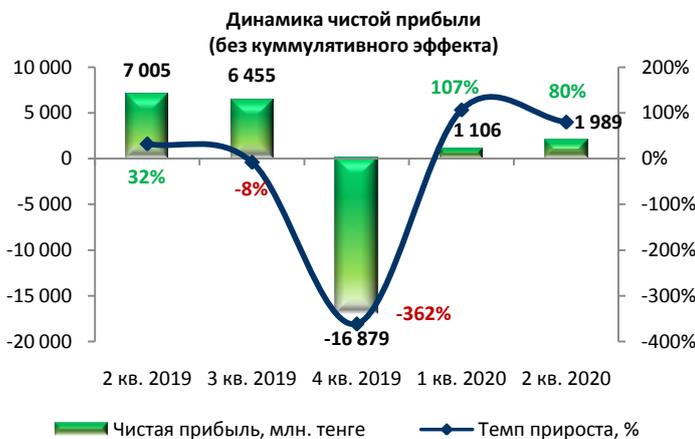
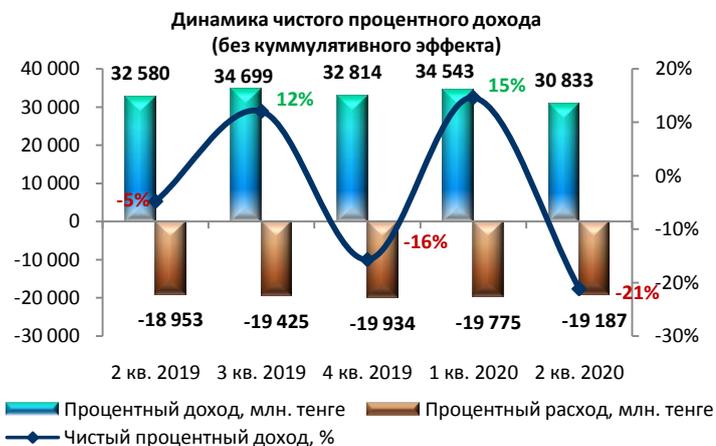
**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	65 197	99 896	132 710	34 543	65 377	0,3%
Процентные расходы	-37 263	-56 688	-76 621	-19 775	-38 962	5%
Чистый процентный доход	27 934	43 208	56 088	14 768	26 414	-5%
Комиссионные доходы	13 438	21 307	28 872	6 366	11 245	-16%
Комиссионные расходы	-4 375	-7 136	-10 325	-3 067	-5 501	26%
Чистый комиссионный доход	9 063	14 171	18 547	3 299	5 743	-37%
Чистый убыток/(доход) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2	-2	2	-2	-1	-125%
Чистый доход/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	-500	-586	-423	63	116	-123%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	2 527	3 890	5 182	2 243	3 893	54%
Доход от выкупа собственных обязательств	549	549	552	294	332	-40%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	3 757	4 348	4 731	1 374	1 545	-59%
Прочие доходы	2 230	1 359	5 913	-	2 481	11%
Прочие расходы	-1 726	-	-4 178	-683	-2 650	54%
Операционный доход	43 837	66 938	86 414	21 358	37 874	-14%
Расходы от обесценения по кредитным убыткам	-14 181	-18 380	-41 609	-9 635	-15 502	9%
Общие и административные расходы	-14 910	-23 006	-33 277	-8 615	-16 323	9%
Прочие расходы	-274	-3 118	-6 886	-759	-889	224%
Прибыль до налогообложения	14 471	22 435	4 642	2 348	5 160	-64%
Расход по подоходному налогу	-2 172	-3 681	-2 767	-1 242	-2 064	-5%
Чистая прибыль за отчетный период	12 299	18 754	1 875	1 106	3 096	-75%
Прочий совокупный убыток/(доход) за вычетом КПН	-106	333	-95	303	-1 056	896%
Итого совокупный доход за отчетный период	12 193	19 086	1 780	1 409	2 039	-83%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	51 546	85 037	122 143	29 756	54 030
Процентные расходы	-32 404	-50 692	-72 653	-18 258	-35 469
Комиссионные доходы	12 613	20 354	28 114	6 831	11 717
Комиссионные расходы	-3 313	-5 846	-8 916	-3 055	-5 506
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-383	-482	-257	-	-134
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2 538	3 962	5 299	1 734	3 717
Выплаты/(поступления) по прочим доходам/(расходам)	962	1 508	2 233	-838	-41
Расходы на персонал выплаченные	-6 857	-10 662	-16 346	-4 246	-7 960
Прочие общие и административные расходы	-5 720	-8 547	-12 246	-3 084	-4 992
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	18 984	34 632	47 370	8 840	15 362
Чистое уменьшение в операционных активах	-129 691	-137 431	-43 593	-85 200	-53 092
Чистое использование/(поступление) денежных средств от/(в) ОД до уплаты КПН	-110 707	-102 799	3 777	-76 361	-37 730
Подходный налог уплаченный	-419	-514	-755	-179	-292
Чистое использование/(поступление) денежных средств от ОД	-111 127	-103 313	3 022	-76 540	-38 022
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 950	-3 489	-4 196	-866	-1 018
Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости	-2 199	-2 166	-37 881	-2 044	-2 265
Продажа основных средств и нематериальных активов	2	48	352	87	198
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	6 139	0	0	0	1 502
Погашение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	0	6 145	73 149	552	0
Чистое использование/(поступление) денежных средств от/(в) ИД	1 991	538	31 424	-2 270	-1 584
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления кредитов	8 168	9 790	22 687	1 670	6 194
Погашение кредитов	-5 886	-7 761	-13 974	-3 005	-6 268
Погашение/выкуп субординированных заимствований	-4 925	-4 925	-4 947	-2 381	-2 655
Размещение долговых ценных бумаг, включенных в прочие привлеченные средства	60 000	60 000	69 499	2 571	2 779
Выплаты по договорам аренды	-648	-976	-1 290	-331	-583
Дивиденды выплаченные	0	-0,2	-1	0	0
Чистое использование/(поступление) денежных средств от ФД	56 709	56 128	71 975	-1 475	-534
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-52 426	-46 647	106 421	-80 285	-40 140
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	-1 866	296	-1 378	25 000	7 304
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков	-35	13	-13	15	1
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	277 613	277 613	277 613	382 643	382 643
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	223 286	231 276	382 643	327 373	349 809

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	976 597	1 016 454	889 576	869 539	851 209	-13%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	69 408	71 294	75 926	70 182	69 122	-0,4%
Потребительские кредиты	196 574	220 336	236 580	236 137	212 399	8%
Кредиты на покупку автомобилей	1 761	1 761	1 866	1 784	1 712	-3%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	267 743	293 391	314 372	308 102	283 233	6%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	1 244 340	1 309 844	1 203 948	1 177 642	1 134 442	-9%
Резерв под обесценение	-240 343	-245 685	-200 812	-174 366	-172 858	-28%
Итого, выданных кредитов (нетто)	1 003 997	1 064 159	1 003 136	1 003 276	961 584	-4%

Источник: Данные Банка

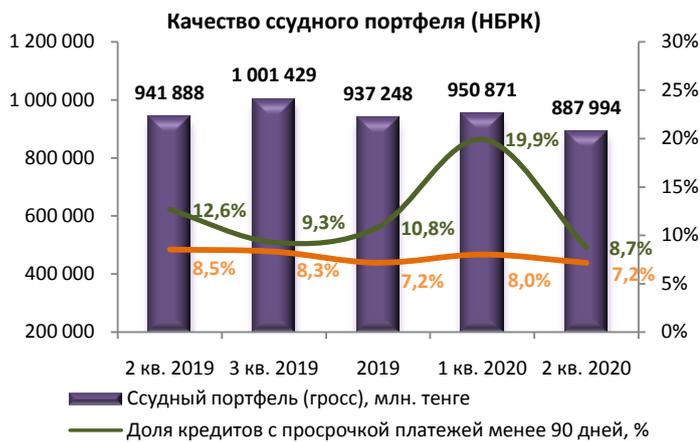
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	941 888	1 001 429	937 248	950 871	887 994	-6%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	119 138	92 673	101 420	189 287	77 571	-35%
Доля, %	12,6%	9,3%	10,8%	19,9%	8,7%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	80 308	83 207	67 131	76 096	63 606	-21%
Доля, %	8,5%	8,3%	7,2%	8,0%	7,2%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	742 443	825 549	768 698	685 487	746 817	1%
Резерв под обесценение	229	234 613	144 776	159 511	140 766	-39%
Доля, %	24,3%	23,4%	15,4%	16,8%	15,9%	-
Ссудный портфель (нетто)	712 769	766 816	792 472	791 359	747 228	5%

Источник: Данные НБРК



Источник: Данные НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Код бумаги	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	12.08.2020 г. 12.02.2021 г.
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.08.2020 г. 09.02.2021 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.08.2020 г. 09.02.2021 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.08.2020 г. 09.02.2021 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.08.2020 г. 09.02.2021 г.
6	ATFBb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026	11,0%	1 000	60 000 000	KZT	Два раза в год	13.09.2020 г. 13.03.2021 г.
7	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2020 г. 17.10.2021 г.

Источник: Данные Компании

График купонных выплат

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020П
1	ATFBb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	ATFBb10	0,00	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	ATFBb12	0,00	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	ATFBb13	0,00	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	ATFBb14	0,00	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	ATFBb15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 570,00
7	ATFBb16	0,00	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00
Итого		1,28	5 858,38	11 714,20	12 047,54	15 380,87	22 284,20	22 284,20

Источник: Расчеты CS (предварительные)

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

№	Наименование	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021
1	ATFBb9	0,00	1,28	0,00	1,28	0,00
2	ATFBb10	0,00	977,46	0,00	977,46	0,00
3	ATFBb12	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00
4	ATFBb13	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00
5	ATFBb14	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00
6	ATFBb15	0,00	0,00	657 000	0,00	0,00
7	ATFBb16	0,00	0,00	3 666,67	0,00	0,00
ИТОГО		0,00	5 857,10	660 666,67	5 857,10	0,00

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства Эмитента, млн. тенге

Наименование	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2 019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	-110 707	-102 799	3 777	-76 361	-37 730
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	223 286	231 276	382 643	327 373	349 809

Источник: Данные Компании

В отчетном периоде зафиксирован чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 37 730 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 349 809 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат в 2020 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 22 284,20 млн. тенге. Таким образом, мы 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

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	5,37%	5,31%	5,54%	5,49%	5,35%
Процентный спрэд	7,60%	7,11%	7,51%	7,39%	7,16%
ROA (%) совокупный доход	1,84%	1,85%	0,31%	0,07%	-
ROE (%) совокупный доход	21,04%	21,29%	3,65%	0,74%	-
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	69,1%	70,2%	64,8%	62,8%	63,2%
Кредиты/Депозиты	104,23%	105,19%	95,66%	93,86%	94,53%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	25,26%	23,45%	19,82%	16,91%	16,96%
Резервы/Кредиты (гросс)	19,31%	18,76%	16,68%	14,81%	15,24%
Резервы/Капитал	173,13%	168,60%	157,50%	118,32%	133,44%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,73	0,74	0,74	0,74	0,73
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,29	0,28	0,28	0,29	0,24
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,45	0,46	0,45	0,45	0,49
Качество активов (НБ РК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,21	0,18	0,18	0,28	0,16
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,09	0,08	0,07	0,08	0,07
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,35	0,35	0,46	0,48	0,45
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,10	0,10	0,08	0,09	0,09
Коэффициенты ликвидности (НБ РК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,857	0,817	0,917	0,946	1,072
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	10,283	9,610	8,087	9,285	10,512
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	6,498	4,416	5,007	5,731	4,681
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,089	0,097	0,102	0,098	0,106
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,200	0,221	0,232	0,217	0,230

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 30 июня 2020 г. активы Банка составили 1 522 082 млн. тенге и выросли за год на 5%, преимущественно, в результате увеличения денежных средств, и их эквивалентов на 57% до 349 809 млн. тенге, а также депозитов и кредитов, выданных банкам в 5 раз до 60 253 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2020 г. составили 1 392 543 млн. тенге, что на 6% выше показателя за аналогичный период 2019 г. Увеличению обязательств, в основном, способствовал рост обязательств по прочим привлеченным средствам на 10% до 213 034 млн. тенге, обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 6% до 1 017 206 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2020 г. составил 129 540 млн. тенге, что на 7% ниже показателя за аналогичный период прошлого года. Снижение капитала связано с уменьшением резерва накопленных курсовых разниц на 14% до 6 500 млн. тенге и роста накопленных убытков на 15% до 62 414 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., чистая прибыль снизилась на 75% до 3 096 млн. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода 2019 г., преимущественно, в результате сокращения чистого комиссионного дохода на 37% до 5 743 млн. тенге, уменьшения операционного дохода на 14% до 37 874 млн. тенге, увеличения общих и административных расходов на 9% до 16 323 млн. тенге.
- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 26 414 млн. тенге, уменьшившись на 5% по сравнению с показателем аналогичного периода 2019 г., в результате роста процентных расходов на 5% до 38 962 млн. тенге. Процентные доходы выросли на 0,3% до 65 377 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка снизился на 37%, составив 5 743 млн. тенге, вследствие уменьшения комиссионных доходов на 16% до 11 245 млн. тенге и увеличения комиссионных расходов на 26% до 5 501 млн. тенге.

Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (грасс) составил 1 134 442 млн. тенге, что на 9% ниже показателя аналогичного периода годом ранее за счёт снижения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 13% до 851 209 млн. тенге. При этом, кредиты, выданные розничным клиентам, увеличились на 6% до 283 233 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (75,0%), часть представлена ипотечными кредитами (24,4%) и кредитами на покупку автомобилей (0,6%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 июля 2020 г. ссудный портфель (грасс) составил 887 994 млн. тенге, уменьшившись за год на 6%. В структуре ссудного портфеля (грасс) зафиксировано уменьшение кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней на 35% до 77 571 млн. тенге, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней также продемонстрировали снижение на 21% до 63 606 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (грасс) снизилась с 12,6% (2 кв. 2019 г.) до 8,7% (2 кв. 2020 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (грасс) также уменьшилась с 8,5% (2 кв. 2019 г.) до 7,2% (2 кв. 2020 г.).
- Резервы на обесценение составили 140 766 млн. тенге и сократились в годовом выражении на 39%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (грасс) снизилась с 24,3% (2 кв. 2019 г.) до 15,9% (2 кв. 2020 г.).

Финансовые коэффициенты

- В годовом выражении показатель процентной маржи продемонстрировал небольшое снижение с 5,37% (2 кв. 2019 г.) до 5,35% (2 кв. 2020 г.) и показатель процентного спреда снизился с 7,60% (2 кв. 2019 г.) до 7,16% (2 кв. 2020 г.), соответственно. Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.

Заключение

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

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Акинов М.Е.

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