

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
(ДБ АО «JUSAN BANK»)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2021 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») (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» (ДБ АО «Jusan Bank») и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.07.2021 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>▪ 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.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCreditBankAustriaAG» (подразделение UniCreditGroup) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ 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».</li> <li>▪ В марте 2021 г. была произведена перерегистрация АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») в связи с приобретением Банком статуса дочернего Банка АО «Jusan Bank».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 июня 2021 г. Банк имеет 18 филиалов в РК (на 31 декабря 2020 г.: 18 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает 10 место по объему активов по состоянию на 01.07.2021 г. по данным НБРК.</li> </ul>

<b>Кредитные рейтинги</b>	<b>Fitch Ratings:</b>	Долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»
	<b>Standard &amp; Poor's:</b>	Долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Позитивный»
	<b>Moody's Investors Service:</b>	Долгосрочный кредитный рейтинг «В3», прогноз «Позитивный»

Акционеры	Наименование акционеров	Доля
	АО «First Heartland Jusan Bank»	100%

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.*

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

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.*

<b>Корпоративные события</b>	<b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 28 июня 2021 г.</li> <li>▪ 15 июня 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») сообщило, что международное рейтинговое агентство S&amp;P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с «В-» до «В» и рейтинг по национальной шкале Казахстана с «kzBB» до «kzBB+» и подтвердило краткосрочный рейтинг «В». Прогноз по долгосрочному кредитному рейтингу эмитента – «стабильный».</li> <li>▪ Решением совета директоров АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») из состава Правления банка исключен Середенко Д.В. – член Правления. С учетом внесенных изменений Правление АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>

Bank») состоит из четырех человек: Маханова Г.С., Хамидуллин А.Е., Шайхысламов М.Б., Сайлыбаев М.Б.

- 28 апреля 2021 г.
  - 21 апреля 2021 г.
  - 14 апреля 2021 г.
  - 13 апреля 2021 г.

- АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») предоставило изменения и дополнения в проспекты выпусков акций, третьей-пятой облигационных программ и облигаций восьми выпусков Банка. Данная информация размещена на интернет-сайте KASE – <https://kase.kz/ru/issuers/ATFB/y2021g2>
  - АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») предоставило изменения и дополнения в проспекты выпусков четвертой и пятой облигационных программ и облигаций семи выпусков Банка.
  - Решением совета директоров АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») из состава Правления Банка исключен Альмамбетов А. А. – член Правления. С учетом внесенных изменений Правление АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») состоит из шести человек: Маханова Г.С., Середенко Д.В., Хамидуллин А.Е., Шайхысламов М.Б., Сайлыбаев М.Б.
  - АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 апреля 2021 года. Согласно названной выписке:
    - общее количество объявленных простых акций банка составляет 5 021 972 000 штук;
    - размещены 81 898 507 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 АО «First Heartland Jusan Bank», в собственности которого находятся 81 869 317 простые акции банка (99,96% от общего количества размещенных акций банка).

- Влияние нейтральное
  - Влияние нейтральное
  - Влияние нейтральное
  - Влияние нейтральное
- 12 апреля 2021 г.

- АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») произвело выплату 4-го купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003135, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb15) в сумме 3 254 887 500,00 тенге.

- Влияние положительное
- 07 апреля 2021 г.

- АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») сообщило о том, что международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В-/В, кредитный рейтинг по национальной шкале Казахстана на уровне «kzBB» и пересмотрело прогноз по рейтингу Банка со «стабильного» на «позитивный».

- Влияние положительное

### **Анализ корпоративных событий**

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительно-нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003135. Кроме этого, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с «В-» до «В» и рейтинг по национальной шкале Казахстана с «kzBB» до «kzBB+» и подтвердило краткосрочный рейтинг «В». Корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### **Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb9</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	-
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:	<p>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:</p> <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> <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 «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

#### **Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb10</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
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 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**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb12</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	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"> <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

Целевое назначение:	фондовая биржа». Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.
<i>Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE</i>	

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb13</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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"> <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> <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 «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.
<i>Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE</i>	

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb14</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:	21 118 910 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"> <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> <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 «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135

Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	59 450 000 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"><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:	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 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 ( <a href="http://www.atfbank.kz">www.atfbank.kz</a> ) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ), Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) 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**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2COY15F590
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"> <li>- данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом;</li> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком;</li> <li>- предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.</li> </ul>
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 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 KZ2C00002509**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.04.2021 г.	Исполнено за период 13.09.2020 г. – 13.03.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.09.2021 г. – 11.10.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb10 – купонные облигации KZ2C00003143**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb12 – купонные облигации KZ2C00003101**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb13 – купонные облигации KZ2C00003119**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb14 – купонные облигации KZ2C00003127**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были

	подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb15 – купонные облигации KZ2C00003135****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	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 №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. В отчетном периоде было выкуплено 550 000 шт. облигаций на сумму 570,1 млн. тенге.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3721 от 27.04.2021 г.	Исполнено за период 14.09.2020 г. – 13.03.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.09.2021 г. – 11.10.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb16 – купонные облигации KZ2C00004059****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	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.
-----------------------------	---	--

Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 28.10.2020 г.	Исполнено за период 18.10.2020 г. – 18.10.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 18.10.2021 г. – 26.10.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

### Анализ финансовой отчетности

#### Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

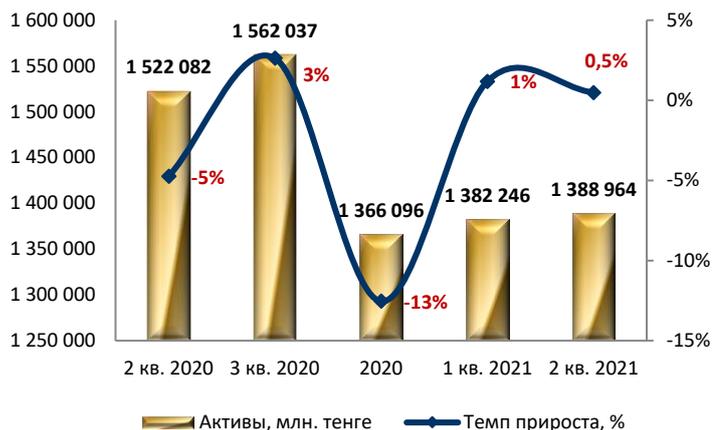
Активы	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020*	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	349 809	326 470	656 104	675 740	769 815	17%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	83	91	99	91	4 501	4457%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	60 253	63 266	52 201	52 706	35 047	-33%
Кредиты, выданные клиентам	961 584	963 540	542 858	491 212	491 213	-10%
Основные средства и нематериальные активы	31 770	35 684	31 463	31 062	18 408	-41%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	46 324	101 857	26 235	74 250	6 436	-75%
Гудвил	7 732	7 532	-	-	-	-
Прочие активы	60 129	63 483	57 136	57 185	63 543	11%
Активы, удерживаемые для продажи	4 397	113	-	-	-	0%
<b>Итого активов</b>	<b>1 522 082</b>	<b>1 562 037</b>	<b>1 366 096</b>	<b>1 382 246</b>	<b>1 388 964</b>	<b>2%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	276	280	234	243	321	37%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	10 906	11 682	13 570	13 321	11 805	-13%
Субординированные займы	129 674	130 500	82 804	82 075	84 472	2%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 017 206	1 048 619	833 227	821 777	779 796	-6%
Прочие привлеченные средства	213 034	218 572	205 735	200 859	193 172	-6%
Отложенное налоговое обязательство	10 519	10 124	49 947	50 158	50 069	0,2%
Прочие обязательства	10 928	11 865	7 753	7 742	8 331	7%
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 392 543</b>	<b>1 431 643</b>	<b>1 193 271</b>	<b>1 176 175</b>	<b>1 127 967</b>	<b>-5%</b>
<b>Собственный капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	264 878	264 878	264 878	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	6 500	7 115	4 983	4 270	4 538	-9%
Накопленные убытки	-62 414	-62 220	-114 645	-80 875	-26 258	-77%
Доля неконтролирующих акционеров	933	978	965	1 154	1 195	24%
<b>Итого собственного капитала</b>	<b>129 540</b>	<b>130 394</b>	<b>172 824</b>	<b>206 070</b>	<b>260 997</b>	<b>51%</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>1 522 082</b>	<b>1 562 037</b>	<b>1 366 096</b>	<b>1 382 245</b>	<b>1 388 964</b>	<b>2%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

\*Неаудированные финансовые данные за 2020 г.

Динамика активов



Источник: Данные Банка, СС

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

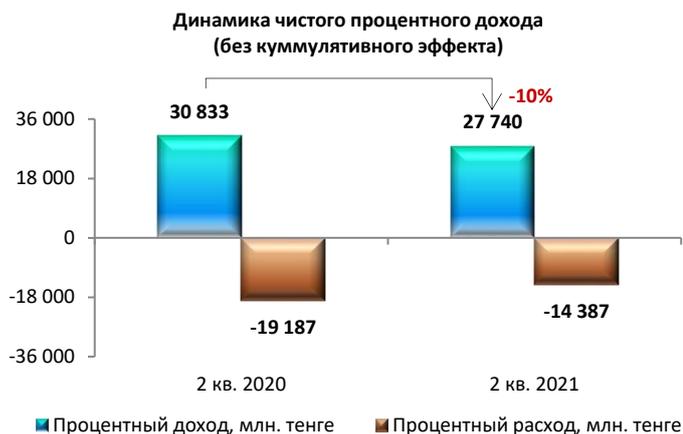
## Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

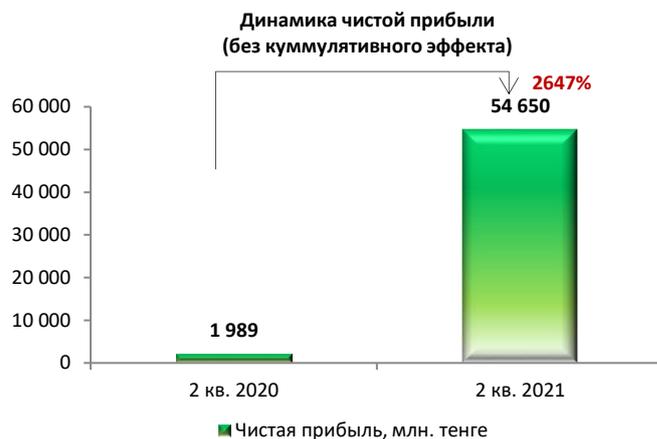
	2 кв. 2020	2 кв. 2021	Изм. за год, %
Процентные доходы	65 377	57 734	-12%
Процентные расходы	-38 962	-29 827	-23%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>26 414</b>	<b>27 906</b>	<b>6%</b>
Комиссионные доходы	11 245	10 466	-7%
Комиссионные расходы	-5 501	-6 271	14%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>5 743</b>	<b>4 195</b>	<b>-27%</b>
Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по ССЧПИУ	-1	2	456%
Чистый доход от операций с производными финансовыми инструментами	116	4 592	3865%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	3 893	3 391	-13%
Доход от выкупа собственных обязательств	332	-	-100%
Доход от модификации и первоначального признания финансовых обязательств перед государственными учреждениями	1 545	1 022	-34%
Прочие расходы	-169	-779	361%
<b>Операционный доход</b>	<b>37 874</b>	<b>40 329</b>	<b>6%</b>
Доход/(расход) от восстановления/(обесценения) по кредитным убыткам	-15 502	65 847	525%
Общие и административные расходы	-16 323	-14 575	-11%
Прочие расходы от обесценения	-889	-2 797	215%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 160</b>	<b>88 804</b>	<b>1621%</b>
Расход по подоходному налогу	-2 064	-326	-84%
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>3 096</b>	<b>88 477</b>	<b>2758%</b>
Прочий совокупный убыток за вычетом КПН	-1 056	-305	-71%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>2 039</b>	<b>88 172</b>	<b>4224%</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. 2020	2 кв. 2021
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>		
Процентные доходы	54 030	55 419
Процентные расходы	-35 469	-28 389
Комиссионные доходы	11 717	10 502
Комиссионные расходы	-5 506	-6 436
Чистые выплаты/(поступления) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССЧПИУ	-134	191
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	3 717	2 806
Поступления по прочим доходам	-41	-231
Расходы на персонал выплаченные	-7 960	-8 186
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-4 992	-3 766
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>15 362</b>	<b>21 910</b>
Чистое изменение в операционных активах и обязательствах	-53 092	81 616
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>-37 730</b>	<b>103 526</b>
Подоходный налог уплаченный	-292	-169
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД</b>	<b>-38 022</b>	<b>103 357</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 018	-719
Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости	-2 265	-67 785
Продажа основных средств и нематериальных активов	198	187
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 502	89 416
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ИД</b>	<b>-1 584</b>	<b>21 101</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>		
Поступления кредитов	6 194	1 125
Погашение кредитов	-6 268	-13 526
Погашение/выкуп субординированных заимствований	-2 655	-
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	2 779	-
Погашение долговых ценных бумаг	-	-470
Выплаты по договорам аренды	-583	-459
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ФД</b>	<b>-534</b>	<b>-13 329</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-40 140</b>	<b>111 128</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	7 304	2 606
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	1	-23
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>382 643</b>	<b>656 104</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>349 809</b>	<b>769 815</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>851 209</b>	<b>863 519</b>	<b>540 262</b>	<b>492 525</b>	<b>470 354</b>	<b>-45%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	69 122	69 065	57 882	51 732	49 173	-29%
Потребительские кредиты	212 399	201 628	168 632	152 671	134 178	-37%
Кредиты на покупку автомобилей	1 712	1 735	1 562	1 458	1 336	-22%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>283 233</b>	<b>272 428</b>	<b>228 076</b>	<b>205 862</b>	<b>184 687</b>	<b>-35%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>1 134 442</b>	<b>1 135 947</b>	<b>768 338</b>	<b>698 387</b>	<b>655 040</b>	<b>-42%</b>
Резерв под обесценение	-172 858	-172 407	-225 479	-207 175	-163 827	-5%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>961 584</b>	<b>963 540</b>	<b>542 858</b>	<b>491 212</b>	<b>491 213</b>	<b>-49%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>887 994</b>	<b>872 871</b>	<b>580 315</b>	<b>511 289</b>	<b>475 323</b>	<b>-46%</b>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	77 571	131 739	40 791	46 589	48 300	-38%
Доля, %	8,7%	15,1%	7,0%	9,1%	10,2%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	63 606	56 864	15 981	24 222	27 202	-57%
Доля, %	7,2%	6,5%	2,8%	4,7%	5,7%	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>746 817</b>	<b>684 268</b>	<b>523 543</b>	<b>440 478</b>	<b>399 820</b>	<b>-46%</b>
Резерв под обесценение	140 766	153 033	207 981	189 539	147 815	5%
Доля, %	15,9%	17,5%	35,8%	37,1%	31,1%	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>747 228</b>	<b>719 839</b>	<b>372 334</b>	<b>321 751</b>	<b>327 507</b>	<b>-56%</b>

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	-	KZT	Два раза в год	-
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
6	ATFBb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026	11,0%	1 000	59 450 000	KZT	Два раза в год	13.09.2021 г. 13.03.2022 г.
7	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2021 г. 17.10.2022 г.

Источник: Данные Компании

## График купонных выплат

№	Наименование	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020Ф	2021П
1	АТФВb9	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	0,00	0,00
2	АТФВb10	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	АТФВb12	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	АТФВb13	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	АТФВb14	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	АТФВb15	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 509,78	6 509,78
7	АТФВb16	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>5 858,38</b>	<b>11 714,20</b>	<b>12 047,54</b>	<b>15 380,87</b>	<b>22 284,20</b>	<b>22 221,43</b>	<b>22 221,43</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

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

№	Наименование	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022
1	АТФВb9	-	-	-	-	-
2	АТФВb10	0,00	977,46	0,00	977,46	0,00
3	АТФВb12	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00
4	АТФВb13	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00
5	АТФВb14	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00
6	АТФВb15	0,00	3 254,89	0,00	3 254,89	0,00
7	АТФВb16	0,00	0,00	4 000,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>		<b>0,00</b>	<b>9 110,71</b>	<b>4 000,00</b>	<b>9 110,71</b>	<b>0,00</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

## Денежные средства Эмитента, млн. тенге

Наименование	2 кв. 2020	2 кв. 2021
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	-37 730	103 526
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	349 809	769 815
FCFF	-39 040	102 638

Источник: Данные Компании

В отчетном периоде зафиксирован приток чистых денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 103 526 млн. тенге, а также сумма денежных средств и их эквивалентов составила 769 815 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. 2020	2 кв. 2021
<b>Качество активов (МСФО)</b>		
Кредиты/Активы	63,2%	35,4%
Кредиты/Депозиты	94,53%	62,99%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	16,96%	21,10%
Резервы/Кредиты (гросс)	15,24%	25,01%
Резервы/Капитал	133,44%	62,77%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>		
Депозиты/Обязательства	0,73	0,69
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,29	0,34
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,44	0,35
<b>Качество активов (НБ РК)</b>		
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,16	0,16
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,07	0,06
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,45	0,18
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>		
Капитал/Активы	0,09	0,19
<b>Коэффициенты ликвидности (НБ РК)</b>		
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,072	2,220
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	10,512	26,669
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	4,681	12,498
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>		
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,106	0,389
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,230	0,638

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

## Заключение: Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. составили 1 388 964 млн. тенге и выросли на 2% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 366 096 млн. тенге), преимущественно, в результате увеличения денежных средств и их эквивалентов на 17% до 769 815 млн. тенге и прочих активов на 11% до 63 543 млн. тенге. При этом кредиты, выданные клиентам, снизились на 10% до 491 213 млн. тенге на фоне уменьшения

- кредитов, выданных корпоративным клиентам на 13% до 470 354 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 19% до 184 687 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. составили 1 127 967 млн. тенге и уменьшились на 5% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 193 271 млн. тенге), в основном, в результате снижения обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 6% до 779 796 млн. тенге, которое связано с уменьшением срочных депозитов на 16% до 455 201 млн. тенге. В структуре обязательств также наблюдается снижение обязательств по прочим привлеченным средствам на 6% до 193 172 млн. тенге.
  - Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. составил 260 997 млн. тенге, что на 51% больше показателя за 2020 г. в размере 172 824 млн. тенге. Рост капитала связан с уменьшением накопленных убытков на 77% до 26 258 млн. тенге.

#### **Отчет о прибылях и убытках**

- По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., чистая прибыль Банка выросла с 3 096 млн. тенге до 88 477 млн. тенге за год, в основном, за счет наличия дохода от восстановления по кредитным убыткам в размере 65 847 млн. тенге против расхода годом ранее. В расходной части общие и административные затраты уменьшились на 11% до 14 575 млн. тенге в результате снижения расходов на персонал на 11% до 8 823 млн. тенге. Чистый операционный доход увеличился на 6% до 40 329 млн. тенге и процентный доход вырос на 6% до 27 906 млн. тенге, а комиссионный доход снизился на 27% до 4 195 млн. тенге.
- Увеличение чистого процентного дохода Банка в отчетном периоде обусловлено снижением процентных расходов на 23% до 29 827 млн. тенге. При этом процентные доходы уменьшились на 12% до 57 734 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка снизился вследствие уменьшения комиссионных доходов на 7% до 10 466 млн. тенге и увеличения комиссионных расходов на 14% до 6 271 млн. тенге.

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

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 655 040 млн. тенге, что на 42% ниже показателя аналогичного периода за 2020 г. Уменьшение объемов выданных кредитов произошло в результате снижения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 45% до 470 354 млн. тенге и розничным клиентам на 35% до 184 687 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам, наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (72,7%), часть представлена ипотечными кредитами (26,6%) и кредитами на покупку автомобилей (0,7%).

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

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 июля 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 475 323 млн. тенге, сократившись за год на 46%. В структуре ссудного портфеля (гросс) кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней сократились на 38% до 48 300 млн. тенге и кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней уменьшились на 57% до 27 202 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) выросла с 8,7% (2 кв. 2020 г.) до 10,2% (2 кв. 2021 г.), а доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) уменьшилась с 7,2% (2 кв. 2020 г.) до 5,7% (2 кв. 2021 г.).
- Резервы под обесценение составили 147 815 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 5%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) увеличились с 15,9% (2 кв. 2020 г.) до 31,1% (2 кв. 2021 г.).

#### **Финансовые коэффициенты**

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности продемонстрировали рост, в частности, текущая ликвидность увеличилась с 1,072 (2 кв. 2020 г.) до 2,220 (2 кв. 2021 г.), абсолютная ликвидность – с 10,512 (2 кв. 2020 г.) до 26,669 (2 кв. 2021 г.) и срочная ликвидность – с 4,681 (2 кв. 2020 г.) до 12,498 (2 кв. 2021 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.

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

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

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