



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «АТФ БАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2016 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФ Банк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.																
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».																
<b>Заключение</b>	По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Показатели ликвидности и платежеспособности Банка превышают минимальные требования финансового регулятора.																
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 июня 2016 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2015 г.: 17 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает пятое место по объему активов по состоянию на 01.10.2016 г. по данным НБРК.</li> </ul>																
<b>Кредитные рейтинги</b>	Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В-» /прогноз «Стабильный», kz.«ВВ-» Standard&Poor's: Долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг «В»/прогноз «Негативный», kz.«ВВ»																
<b>Акционеры</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: left;">Местонахождение</th> <th style="text-align: left;">Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО "KNG FINANCE"</td> <td>Казахстан</td> <td>99,77%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: KASE</i></p>	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %	ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,77%										
Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %															
ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,77%															
<b>Дочерние организации</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: left;">Доля%</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Основная деятельность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФ Инкассация»)</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «Optima Bank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)</td> <td>97,1%</td> <td>Республика Кыргызстан</td> <td>Банковская деятельность</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Организация по управлению сомнительными и безнадежными активами АО АТФ Банк»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г.</i></p>	Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФ Инкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	ОАО «Optima Bank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	ТОО «Организация по управлению сомнительными и безнадежными активами АО АТФ Банк»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность														
ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФ Инкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации														
ОАО «Optima Bank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность														
ТОО «Организация по управлению сомнительными и безнадежными активами АО АТФ Банк»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами														
<b>Корпоративные события:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 23 сентября 2016 г. Специализированный межрайонный административный суд г. Алматы привлек АО «АТФБанк» к административной ответственности по части 1 статьи 220 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.</li> <li>▪ 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y09E889 (KZ2C00003093;ATFBb11) АО «АТФБанк» за период с 11 февраля по 10 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 10 августа 2016 г. не размещено 500 000 000 указанных облигаций.</li> <li>▪ 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10E893 (KZ2C00003135; ATFBb15) АО «АТФБанк» за период с 11</li> </ul>																

- февраля по 10 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 10 августа 2016 г. не размещено 60 000 000 указанных облигаций.
- 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, АТФВb14) АО «АТФБанк» за период с 11 февраля по 10 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 10 августа 2016 г. не размещено 38 881 090 указанных облигаций.
  - 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E897 (KZ2C00003119; АТФВb13) АО «АТФБанк» за период с 11 февраля по 10 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 10 августа 2016 г. не размещено 19 344 116 указанных облигаций.
  - 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, АТФВb12) АО «АТФБанк» за период с 11 февраля по 10 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 10 августа 2016 г. не размещены 131 005 162 указанные облигации.
  - 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, АТФВb10) АО «АТФБанк» за период с 11 февраля по 10 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 10 августа 2016 г. не размещено 302 532 912 указанных облигаций.
  - 22 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, АТФВb9) АО «АТФБанк» за период с 14 февраля по 13 августа 2016 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 13 августа 2016 г. не размещено 19 970 000 указанных облигаций.
  - 20 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 19 сентября 2016 г. Прошла рабочая встреча команды АО «АТФБанка» с представителями общественного движения «Обеспечьте народ жильем» в Центральном отделении Банка».
  - 15 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 05 сентября 2016 г. Рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings сообщило о присвоении АО «АТФБанк» долгосрочного и краткосрочного кредитных рейтингов эмитента на уровне «В».
  - 02 сентября 2016 г. Между АО «АТФБанк» и ГУ «Министерство энергетики Республики Казахстан» подписано Дополнительное соглашение о внесении изменений в Концессионное соглашение о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 г., в соответствии с которым срок действия Концессионного соглашения продлен до 31 декабря 2030 г.
  - 02 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» произвел выплату третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, АТФВb14) выплачено в сумме 1 055 945 500,00 тенге.
  - 02 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» не выплачивало третий купон по своим облигациям KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, АТФВb15) в связи с их отсутствием в обращении.
  - 02 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» не выплачивало третий купон по своим облигациям KZP02Y09E889 (KZ2C00003093, АТФВb11) в связи с их отсутствием в обращении.
  - 02 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» произвел выплату третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, АТФВb13) в сумме 2 032 794 200,00 тенге.
  - 02 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» произвел выплату третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, АТФВb12) в сумме 1 789 624 964,30 тенге.
  - 02 сентября 2016 г. АО «АТФБанк» произвел выплату третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, АТФВb10) в сумме 977 462 085,60 тенге.
  - 29 августа 2016 г. Национальный Банка Республики Казахстан привлек АО «АТФБанк» к административной ответственности за административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью 1 статьи 227 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
  - 29 августа 2016 г. Управление государственных доходов по г. Кызылорда привлекло АО «АТФБанк» к административной ответственности по части 3 статьи 285 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
  - 23 августа 2016 г. АО «АТФБанк» сообщило KASE об отмене комиссии за оплату услуг операторов связи в интерне-банкинге АТФ24. Пополнить баланс мобильного телефона или оплатить счет за

стационарный телефон можно совершенно бесплатно, не выходя из дома или офиса. Обнуление комиссий в АТФ24 касается оплаты услуг следующих операторов связи: Beeline, Active, Tele2, Kcell, Altel 4G GSM и Казахтелеком.

- 18 августа 2016 г. АО «АТФБанк» сообщило KASE о погашении АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» задолженности по выплате 11-го купона по облигациям KZ2COY23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1). «Банк сообщает о том, что 3 августа 2016 г. Эмитент произвел частичную выплату купонного вознаграждения в размере 86% от начисленного вознаграждения за 11 купонный период всем держателям облигаций НИН KZ2COY23B676 в сумме 825 393 980,55 тенге. 12 августа 2016 г. Эмитент произвел выплату оставшейся части купонного вознаграждения в размере 14% от начисленного вознаграждения за 11 купонный период всем держателям облигаций НИН KZ2COY23B676 в сумме 134 366 461,97 тенге. Таким образом, Эмитентом полностью погашена задолженность по 11 купонному периоду.
- 18 августа 2016 г. На KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» за январь–июнь 2016 г.
- 17 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций (KZ2C00001808, АТФВb8) АО «АТФБанк» за период с 10 января по 09 июля 2016 гг. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 09 июля 2016 г. не размещена 473 891 указанная облигация.
- 15 августа 2016 г. АО «АТФБанк» произвело выплату пятого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00002509, АТФВb9) в сумме 1 275 000,00 тенге.
- 15 августа 2016 г. АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило KASE о полном погашении задолженности по выплате 11-го купона по облигациям KZ2COY23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1). АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» сообщило следующее: АО "ДТЖ" 02 августа 2016 г. через платежного агента АО «АТФБанк» произвело частичную выплату купонного вознаграждения в размере 86% от начисленного вознаграждения на 11-й купонный период всем держателям облигаций. АО «АТФБанк» известил об осуществлении выплаты вознаграждения держателям облигаций НИН KZ2COY23B676 03 августа 2016 г. в размере 825 393 980,55 тенге. Оставшуюся часть задолженности (14% от начисленного купона) АО «ДТЖ». 11 августа 2016 г. перечислило платежному агенту АО «АТФБанк» для дальнейшей выплаты всем держателям облигаций. Письмом от 15.08.2016 г. ... АО «АТФБанк» известило об осуществлении выплаты вознаграждения держателям облигаций НИН KZ2COY23B676 12 августа 2016 г. в размере 134 366 461,97 тенге.
- 11 августа 2016 г. АО «АТФБанк» сообщило об освоении средств выделенного лимита по программе рефинансирования ипотечных жилищных займов. С момента старта Программы в мае 2015 г. АО «АТФБанк» сразу стал одним из наиболее активных ее операторов, постоянно был лидером по темпам освоения средств и в настоящее время практически полностью освоил выделенный лимит в размере 9,5 млрд тенге.
- 03 августа 2016 г. состоялось подписание кредитного соглашения между АО «АТФБанк» и АО «Банк развития Казахстана» в рамках Программы по финансированию оборотного капитала субъектов малого, среднего и крупного предпринимательства в обрабатывающей промышленности через БВУ.
- 01 августа 2016 г. Совет директоров АО «АТФ Банк» принял решение по вопросу «Об определении количественного состава Правления и досрочном прекращении полномочий члена Правления АО «АТФБанк» Керейбаева Д.Ж.»: определить количественный состав Правления АО «АТФБанк» в количестве восьми членов; досрочно прекратить полномочия Керейбаева Д.Ж. в качестве члена Правления АО «АТФБанк» с 01.08.2016 г.; Председателю Правления АО «АТФБанк» Э.Эспина принять меры к заключению дополнительного соглашения к трудовому договору с Керейбаевым Д.Ж. в соответствии с настоящим решением.
- 21 июля 2016 г. Департамент государственных доходов по Южно-Казахстанской области привлек АО «АТФБанк» к административной ответственности по части 3 ст. 285 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 14 июля 2016 г. На торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» АО «АТФБанк» произвел частичный выкуп инфраструктурных облигаций АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (KZ2C00000701, DTJLb1) в количестве 100,000 штук. В общем итоге Эмитентом было выкуплено 9,794,517 инфраструктурных облигаций.
- 11 июля 2016 г. Управление государственных доходов по г. Кызылорда привлек АО «АТФБанк» к административной ответственности по части 3 ст. 285 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 11 июля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан наложил АО «АТФБанк» административное взыскание за «административное правонарушение, выразившееся в

совершении действий, предусмотренных статьей 262 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях».

- 11 июля 2016 г. АО «АТФБанк» (Алматы) произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C0Y05E271 (KZ2C00001808, АТФВb8) в сумме 47 463 862,50 тенге.
- 08 июля 2016 г. Опубликован годовой отчет АО «АТФБанк» за 2015 г.
- 05 июля 2016 г. АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2016 г. Согласно выписке: общее количество объявленных простых акций KZ1C35970017 банка составляет 54 000 000 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).

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb8</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	1 265 703 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис(дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Опционы:	Предусмотрены. Облигации включают опцион «кол», согласно которому по истечении 3 (трех) лет, с даты начала обращения Облигаций, Эмитент, по своей инициативе, может производить выкуп и/или досрочное погашение Облигаций. Эмитент письменно уведомляет всех держателей Облигаций о своем решении не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты выплаты купонного вознаграждения за текущий купонный период. Выкуп и/или досрочное погашение Облигаций по опциону «кол» производится Эмитентом по номинальной стоимости с учетом начисленного вознаграждения на дату выкупа и/или досрочного погашения.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом по инициативе держателей Облигаций в результате наступления одного или всех событий или нарушений, установленных ограничений (ковенантов), указанных в соответствии с Условиями 8 и п. 40-1 Проспекта. Выкуп Облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей Облигаций в соответствии с Условием 9. Выкуп Облигаций производится по номинальной стоимости с

Целевое назначение:

одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 5 (пяти) рабочих дней, с даты выкупа Облигаций.

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb9</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

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

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb10</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143

Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> 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:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### Основные параметры финансового инструмента

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



законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- 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».

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

Целевое назначение:

*Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE*

### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb14</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-» Standard&Poor's: «B», kz.«BB»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг</li> </ul>

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*

### **Ограничения (ковенанты)**

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

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

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

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

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

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

#### **3. Банкротство**

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

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

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

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### ATFBb8 – купонные облигации KZ2C0Y05E271 Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.10.2016 г. Направлено письмо исх№12/1966 от 05.10.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/6466-и от 04.10.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/5145 от 12.07.2016 г.	Исполнено за период 09.01.2016 г. - 09.07.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.01.17 – 16.01.17
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-сентябрь 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 31.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

#### ATFBb9 – купонные облигации KZP01Y10E608 Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию

заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.

Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.10.2016 г. Направлено письмо исх№12/1966 от 05.10.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/6466-и от 04.10.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/5628 от 16.08.2016 г.	Исполнено за период 13.02.2016 г. - 13.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.17 – 23.02.17
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-сентябрь 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 31.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

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

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.10.2016 г. Направлено письмо исх№12/1966 от 05.10.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/6466-и от 04.10.2016 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/5932 от 02.09.2016 г.	Исполнено за период 10.02.2016 г. - 10.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.17 – 07.03.17
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-сентябрь 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 31.10.2016 г.

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

**АТФВб12– купонные облигации KZP03Y08E889****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.10.2016 г. Направлено письмо исх№12/1966 от 05.10.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/6466-и от 04.10.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/5932 от 02.09.2016 г.	Исполнено за период 10.02.2016 г. - 10.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.17 – 10.03.17
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-сентябрь 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 31.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**АТФВб13 – купонные облигации KZP01Y10E897****Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.10.2016 г. Направлено письмо исх№12/1966 от 05.10.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты	-

не предусмотрены Проспектом облигаций.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/5932 от 02.09.2016 г.	Исполнено за период 10.02.2016 г. - 10.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.17 – 10.03.17
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-сентябрь 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 31.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

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

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5-2/28036-и от 07.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось
Выкуп облигаций	Запрошены сведения по облигациям на 01.10.2016 г. Направлено письмо исх№12/1966 от 05.10.2016 г.	За отчетный период выкуп облигаций не производился
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/5932 от 02.09.2016 г.	Исполнено за период 10.02.2016 г. - 10.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.17 – 10.03.17
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за январь-сентябрь 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 31.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

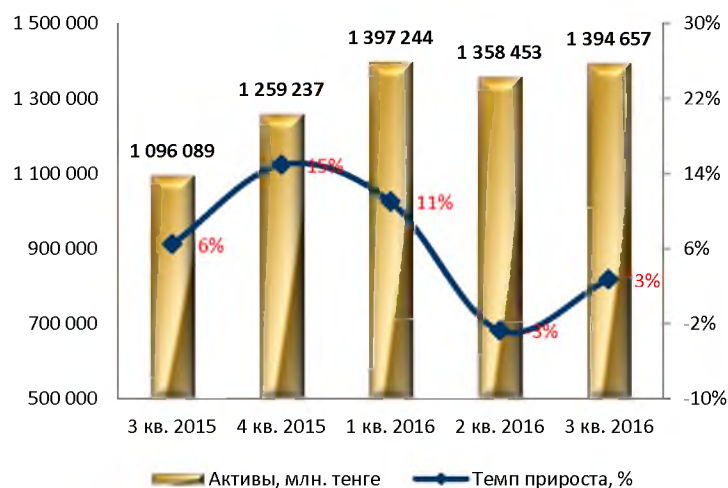
Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	204 539	307 513	453 729	429 922	482 022	136%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15 013	26 760	25 766	23 713	85	-99%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16 807	1 863	1 472	945	836	-95%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	11 242	11 482	24 008	26 465	14 977	33%
Кредиты выданные клиентам	770 276	790 283	762 202	744 985	738 490	-4%
Текущий налоговый актив	1 141	1 144	1 149	1 149	1 149	1%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	15 472	15 594	15 758	15 629	100%
Основные средства и нематериальные активы	18 343	18 991	18 659	18 159	17 754	-3%
Отложенный налоговый актив	4 910	2 670	2 683	2 068	1 611	-67%
Прочие активы	10 722	11 674	12 127	13 773	15 701	46%
Активы, удерживаемые для продажи	43 096	71 386	79 856	81 517	106 404	147%
<b>Итого активы</b>	<b>1 096 089</b>	<b>1 259 237</b>	<b>1 397 244</b>	<b>1 358 453</b>	<b>1 394 657</b>	<b>27%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, , изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	171	1	55	127	159	-7%
Депозиты и счета банков и прочих финансовых институтов	7 878	11 978	9 643	7 338	15 312	94%
Субординированные заимствования	87 155	95 057	94 799	95 056	94 102	8%
Текущие счета и депозиты клиентов	769 431	907 824	1 041 257	1 073 189	1 093 340	42%
Прочие привлеченные средства	138 791	153 014	158 310	86 831	93 590	-33%
Отложенное налоговое обязательство	33	35	39	40	39	20%
Прочие обязательства	3 342	3 626	3 222	4 106	4 221	26%
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 006 801</b>	<b>1 171 534</b>	<b>1 307 326</b>	<b>1 266 687</b>	<b>1 300 763</b>	<b>29%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	-
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	146	-728	-659	-567	-482	-430%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	1 821	3 315	4 801	5 155	4 896	169%
Накопленные убытки	-97 533	-99 806	-99 200	-97 817	-95 537	-2%
Доля неконтролирующих акционеров	333	401	455	475	495	49%
<b>Итого капитал</b>	<b>89 288</b>	<b>87 703</b>	<b>89 918</b>	<b>91 766</b>	<b>93 894</b>	<b>5%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 096 089</b>	<b>1 259 237</b>	<b>1 397 244</b>	<b>1 358 453</b>	<b>1 394 657</b>	<b>27%</b>

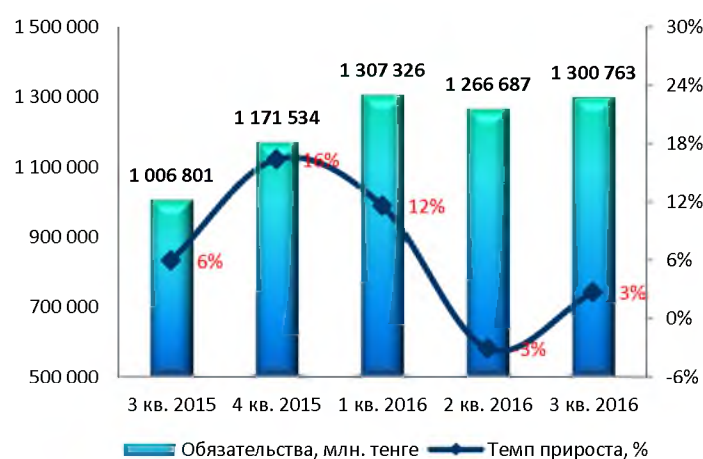
Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Динамика активов

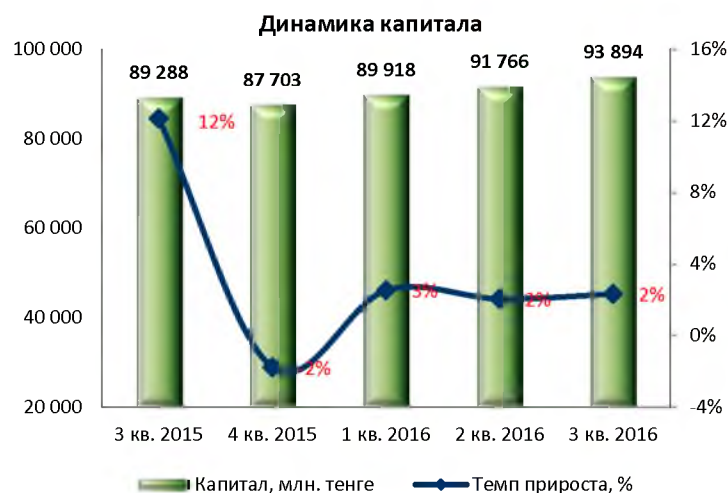


Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, С5

### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	55 882	77 923	26 293	58 362	88 358	58%
Процентные расходы	-35 682	-50 300	-18 800	-40 375	-61 361	72%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>20 200</b>	<b>27 624</b>	<b>7 493</b>	<b>17 988</b>	<b>26 996</b>	<b>34%</b>
Комиссионные доходы	8 651	11 708	2 997	6 508	10 587	22%
Комиссионные расходы	-3 218	-3 714	-791	-1 654	-2 566	-20%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>5 433</b>	<b>7 995</b>	<b>2 206</b>	<b>4 855</b>	<b>8 020</b>	<b>48%</b>
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-2	-6	-10	-10	-15	868%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	14 387	30 299	1 409	-600	1 663	-88%
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-65	-65	-	-	-	-100%
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	-4 076	-12 310	1 090	3 166	1 951	-148%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	21	-	-2	-	-106	-610%
Прочий доход от реализации изъятых залоговых активов	-	78	-	-31	-	-
Прочие операционные (расходы)/доходы	425	-253	-1 436	34	35	-92%
<b>Операционный доход</b>	<b>36 324</b>	<b>53 361</b>	<b>10 750</b>	<b>25 401</b>	<b>38 544</b>	<b>6%</b>
Убытки от обесценения	-12 134	-23 560	-4 717	-10 605	-15 724	30%
Общие и административные расходы	-13 517	-18 690	-5 152	-11 645	-16 570	23%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-609	-893	-240	-467	-694	14%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>10 063</b>	<b>10 219</b>	<b>642</b>	<b>2 684</b>	<b>5 556</b>	<b>-45%</b>
Расход по подоходному налогу	-515	-2 918	-25	-676	-1 240	141%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>9 548</b>	<b>7 300</b>	<b>617</b>	<b>2 008</b>	<b>4 317</b>	<b>-55%</b>
Прочий совокупный доход за период, за вычетом КПН	2 321	2 984	1 599	2 055	1 875	-19%
<b>Итого совокупного дохода за период</b>	<b>11 869</b>	<b>10 284</b>	<b>2 215</b>	<b>4 063</b>	<b>6 191</b>	<b>-48%</b>

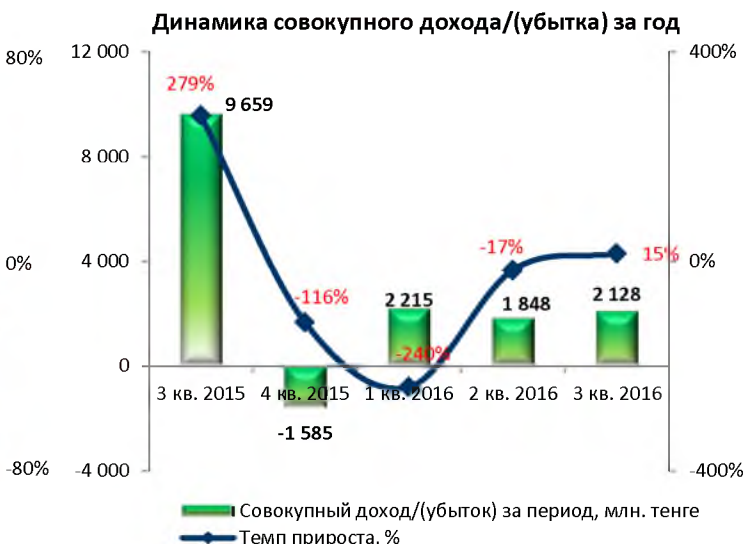
Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением





Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

**Отчет о движении денежных средств**

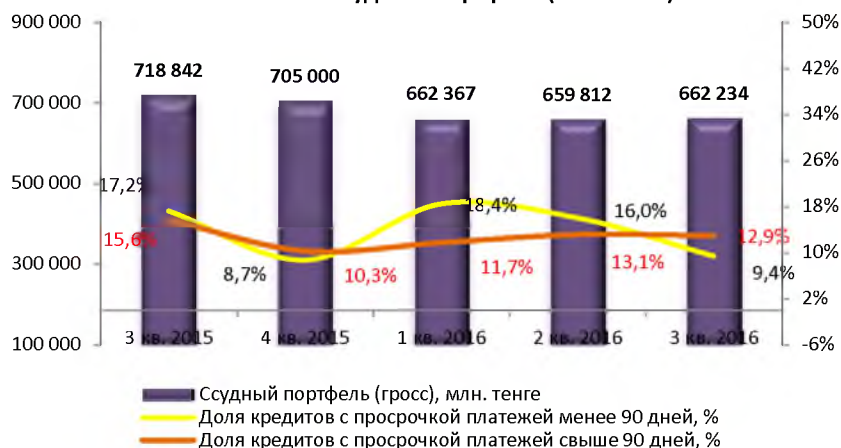
Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	45 387	60 672	21 895	52 104	75 522
Процентные расходы	-33 541	-48 259	-18 694	-39 164	-56 741
Комиссионные доходы	8 458	11 472	2 799	6 227	10 220
Комиссионные расходы	-1 319	-1 844	-808	-1 645	-2 535
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	85	4 690	2 905	2 726	3 025
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	6 198	7 557	1 682	3 091	4 247
Поступления по прочим доходам	232	371	140	228	310
Расходы на персонал (выплаты)	-6 398	-8 714	-2 798	-5 876	-8 198
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-6 082	-8 297	-2 338	-4 639	-6 860
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>13 020</b>	<b>17 647</b>	<b>4 782</b>	<b>13 052</b>	<b>18 990</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-122 101	-43 392	130 520	173 752	216 349
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>-109 081</b>	<b>-25 745</b>	<b>135 303</b>	<b>186 804</b>	<b>235 338</b>
Подходный налог уплаченный	-339	-459	-157	-195	-283
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>-109 420</b>	<b>-26 204</b>	<b>135 146</b>	<b>186 609</b>	<b>235 055</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-32 742	-44 184	-32 931	-802	-814
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	43 081	53 311	33 233	2 139	2 333
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 441	-2 467	-174	-322	-531
Продажа основных средств и нематериальных активов	331	327	138	161	182
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>9 229</b>	<b>6 987</b>	<b>266</b>	<b>1 176</b>	<b>1 171</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Поступления кредитов	9 133	10 318	4 709	4 683	13 616
Погашение кредитов	-5 259	-6 837	-769	-2 508	-3 370
Размещение субординированных облигаций	58 144	58 144	-	-	-
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	55 006	55 006	-	-	-
Погашение долговых ценных бумаг	-	-	-	-67 258	-67 258
Дивиденды выплаченные	-17	-39	-3	-3	-3
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>117 006</b>	<b>116 591</b>	<b>3 938</b>	<b>-65 086</b>	<b>-57 015</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	38 017	60 431	6 867	-290	-4 702
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>16 815</b>	<b>97 374</b>	<b>139 349</b>	<b>122 699</b>	<b>179 211</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>149 708</b>	<b>149 708</b>	<b>307 513</b>	<b>307 513</b>	<b>307 513</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>204 539</b>	<b>307 513</b>	<b>453 729</b>	<b>429 922</b>	<b>482 022</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Источник: НБРК

## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>718 842</b>	<b>705 000</b>	<b>662 367</b>	<b>659 812</b>	<b>662 234</b>	<b>-8%</b>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	123 457	61 222	121 845	105 506	62 002	-50%
Доля, %	17,2%	8,7%	18,4%	16,0%	9,4%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	112 332	72 286	77 483	86 470	85 446	-24%
Доля, %	15,6%	10,3%	11,7%	13,1%	12,9%	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>483 054</b>	<b>571 492</b>	<b>463 038</b>	<b>467 835</b>	<b>514 786</b>	<b>7%</b>
Резерв под обесценение	134 493	133 885	121 657	131 075	129 434	-4%
Доля, %	18,7%	19,0%	18,4%	19,9%	19,5%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>584 349</b>	<b>571 115</b>	<b>540 710</b>	<b>528 736</b>	<b>532 800</b>	<b>-9%</b>

Источник: НБРК

## Финансовые коэффициенты

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	3,00%	3,65%	3,71%	4,27%	4,39%
Процентный спред	4,53%	5,43%	5,95%	7,21%	7,48%
ROA (%) совокупный доход	1,02%	0,92%	1,08%	1,03%	0,37%
ROE (%) совокупный доход	12,95%	12,45%	15,38%	14,49%	5,03%
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,33	0,19	0,30	0,29	0,22
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,16	0,10	0,12	0,13	0,13
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю	0,84	0,54	0,64	0,66	0,66
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,08	0,07	0,06	0,07	0,07
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,921	1,397	1,168	1,004	1,198
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	10,287	4,140	56,773	32,765	13,869
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,445	2,775	15,120	10,095	6,386
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,084	0,078	0,079	0,080	0,083
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,179	0,169	0,175	0,177	0,180

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

Заключение:

**Бухгалтерский баланс**

- По состоянию на 30 сентября 2016 г. активы Банка составили 1 394 657 млн. тенге и увеличились на 27% относительно показателя за аналогичный период 2015 г., в основном, за счет роста депозитов и кредитов, выданных банкам на 33%, денежных средств и их эквивалентов – на 136% и активов, предназначенных для продажи – на 147%.
- Обязательства Банка на конец 3 кв. 2016 г. составили 1 300 763 млн. тенге, превысив аналогичный показатель по состоянию на 30 сентября 2015 г. на 29%. Увеличению обязательств Банка, преимущественно, способствовал, рост текущих счетов и депозитов клиентов на 42% и субординированных займов – на 8%. Дополнительное влияние на рост обязательств оказало увеличение прочих обязательств на 26%, а также рост депозитов и счетов банков и прочих финансовых институтов – на 94%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2016 г. составил 93 894 млн. тенге, увеличившись в годовом выражении на 5%, вследствие сокращения накопленного убытка на 2%.

**Отчет о прибылях и убытках**

- По итогам девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. чистая прибыль составила 4 317 млн. тенге, что на 55% ниже показателя за аналогичный период предыдущего года. Сокращению чистой прибыли Эмитента способствовало снижение чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами на 88%, наличие чистого убытка от выбытия основных средств и нематериальных активов в размере 106 млн. тенге, а также рост убытков от обесценения на 30% и увеличение общих и административных расходов на 23%.
- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 26 996 млн. тенге, увеличившись за год на 34% в результате роста процентных доходов на 58%. При этом процентные расходы Банка за год также продемонстрировали рост (+72%).
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 48%, составив 8 020 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 22% и сокращения комиссионных расходов на 20%.

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

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 октября 2016 г. ссудный портфель (гросс) составил 662 234 млн. тенге, снизившись за год на 8%. Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней сократились на 50% до 62 002 млн. тенге и доля соответствующих кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 17,2% до 9,4%.
- Объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней продемонстрировал сокращение на 24%, составив 85 446 млн. тенге. Доля неработающих кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля снизилась с 15,6% (3 кв. 2015 г.) до 12,9% (3 кв. 2016 г.).
- Резервы на обесценение составили 129 434 млн. тенге и снизились в годовом выражении на 4%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год выросла с 18,7% до 19,5%.

**Финансовые коэффициенты**

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали рост с 3,00% до 4,39% и с 4,53% до 7,48%, соответственно. Коэффициенты прибыльности снизились в результате сокращения совокупного дохода, так коэффициент ROA уменьшился с 1,02% до 0,37%; коэффициент ROE сократился с 12,95% до 5,03%.
- В отчетном периоде коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

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

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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