



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2018 г.**

Цель	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По состоянию на 01.10.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG». ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 30 сентября 2018 г. Банк имеет 17 филиалов в РК. (на 31 декабря 2017 г.: 17 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.10.2018 г. по данным НБРК.

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

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

Дочерние организации	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: right;">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 «АТФИнкассация»)</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)</td> <td style="text-align: right;">97,1%</td> <td>Республика Кыргызстан</td> <td>Банковская деятельность</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»</td> <td style="text-align: right;">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 девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.</i></p>	Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность														
ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации														
ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность														
ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами														

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

- 28.09.2018 г.
 - Казахстанская фондовая биржа (далее-KASE) уведомляет, что на основании поданного членом KASE заявления с 28 сентября 2018 г. на KASE открыты торги новыми инструментами на рынке автоматического репо со сроками операций репо 1, 2, 3, 7, 14 и 28 дней, в которых в качестве предметов операций репо разрешены к использованию следующие ценные бумаги:
 - международные облигации XS0274618247 (основная площадка KASE, категория
 - Влияние нейтральное

- «облигации», АТФBe7) АО «АТФБанк» (Алматы);
- международные облигации XS0918292151 (основная площадка KASE, категория «облигации», ECTRe1) ТОО «Исткомтранс» (Алматы);
 - международные облигации XS1153772725, XS1154028200 (основная площадка KASE, категория «облигации», ASBNe14) АО «ForteBank» (Астана);
 - облигации KZP02Y15C617 (KZ2C00001188, основная площадка KASE, категория «облигации», EUBNb5) АО «Евразийский банк» (Алматы);
 - KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, основная площадка KASE, категория «облигации», EUBNb13) АО «Евразийский банк».
- 28.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, уведомило KASE о том, что «было произведено изменение юридического адреса филиала Акционерного общества «АТФБанк» в городе Алматы» http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_address_changes_250918_8874.pdf
 - 21.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, предоставило KASE копии писем Национального Банка Республики Казахстан (далее-Национальный Банк) от 14 сентября 2018 г., согласно которым Национальный Банк утвердил отчеты об итогах размещения за период с 11 февраля по 10 августа 2018 г. следующих облигаций банка:
 - KZP01Y10E889 (KZ2C00003143; основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb10);
 - KZP02Y09E889 (KZ2C00003093; основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb11);
 - KZP03Y08E889 (KZ2C00003101; основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb12);
 - KZP01Y10E897 (KZ2C00003119; основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb13);
 - KZP02Y10E895 (KZ2C00003127; основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb14);
 - KZP03Y10E893 (KZ2C00003135; основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb15).
 - 21.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, предоставило KASE копию письма Национального Банка от 14 сентября 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb9) АО «АТФБанк» за период с 14 февраля по 13 августа 2018 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 13 августа 2018 г. не размещено 19 970 000 указанных облигаций.
 - 17.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, уведомило KASE о привлечении его 10 сентября 2018 г. к административной ответственности.
 - 11.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата седьмого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb15) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 11.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата седьмого купонного вознаграждения по облигациям KZP02Y09E889 (KZ2C00003093, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb11) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 11.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило KASE о выплате 07 сентября 2018 г. седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb14). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 055 945 500,00 тенге.
 - 11.09.2018 г.
 - АО «АТФБанк» (Алматы) KASE о выплате 07 сентября 2018 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb12). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 789 624 964,30 тенге.
- Влияние нейтральное
- Влияние нейтральное
- Влияние нейтральное
- Влияние негативное
- Влияние положительное
- Влияние положительное
- Влияние положительное
- Влияние положительное

- 11.09.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило KASE о выплате 07 сентября 2018 г. седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 032 794 200,00 тенге.

Влияние положительное
- 11.09.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило KASE о выплате 07 сентября 2018 г. седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 977 462 085,60 тенге.

Влияние положительное
- 25.08.2018 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте отчеты представителя держателей облигаций следующих компаний, предоставленные АО «АТФБанк» (Алматы), за второй квартал 2018 г.:

 - АО «Батыс транзит» (Алматы);
 - АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана).

Влияние нейтральное
- 20.08.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы, далее в цитате – Банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, сообщило KASE следующее: 15 августа 2018 года международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В/В, а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне kzBB+, прогноз «Негативный».

Влияние нейтральное
- 16.08.2018 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» (Алматы) за январь–июнь 2018 г.

Влияние нейтральное
- 15.08.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы) сообщило KASE о выплате 14 августа 2018 г. девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, основная площадка KASE, категория облигации», ATFBb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 275 000,00 тенге.

Влияние положительное
- 08.08.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы, далее в цитате – Банк), являющееся представителем держателей инфраструктурных облигаций KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, альтернативная площадка KASE, категория «облигации», DTJLb1) АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (Астана), сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) следующее: На основании Договора о представлении интересов держателей облигаций № 2 от 20 июля 2005 г., заключенного между Банком и АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Эмитент) и письма Эмитента от 3 августа 2018 г. Банк сообщает о том, что 2 августа 2018 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям в размере 1 511 735 430,00 тенге за 13 купонный период всем держателям облигаций НИИ KZ2C0Y23B676. Задолженность по 13 купонному периоду погашена в полном объеме.

Влияние нейтральное
- 17.07.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, сообщило KASE о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 16 июля 2018 г.

http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_annual_shareholders_meeting_results_160718_6296.pdf

Влияние нейтральное
- 17.07.2018 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол годового общего собрания акционеров АО «АТФБанк» (Алматы) от 16 июля 2018 г. по адресу

http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_minutes_general_meeting_160718_2.pdf

Влияние нейтральное
- 17.07.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: 11 июля 2018 г. международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings в рамках пересмотра методологии присвоения рейтингов по национальным и региональным шкалам и последующей рекалибровки таблиц соответствия кредитных рейтингов сообщило о пересмотре в сторону повышения кредитного рейтинга Банка по казахстанской национальной шкале с уровня kzBB до уровня kzBB+.

Влияние положительное
- 10.07.2018 г. АО «АТФБанк» (Алматы, далее – банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 2018 г. Согласно названной выписке:

 - общее количество объявленных простых акций KZ1C35970017 банка составляет 4 526 583 490 штук;
 - размещены 45 294 733 простые акции банка;

Влияние нейтральное

- 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).

- 04.07.2018 г. Опубликован годовой отчет АО «АТФБанк» (Алматы) за 2017 г. по адресу http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbp_2017_rus.pdf
- Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается события, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент осуществил своевременные выплаты вознаграждений по купонным облигациям. Кроме того, международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В/В, а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне kzBB+, прогноз «Негативный». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb9
Видоблигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «В», kz.«BB+»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • 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

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • 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:	АТФВb12
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+»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или

Опционы:
 Конвертируемость:
 Выкуп облигаций:

лучшего качества;
 • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.

Не предусмотрены

Не предусмотрена

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:
 Вид облигаций:
 НИН:
 ISIN:
 Объем выпуска:
 Число зарегистрированных облигаций:
 Число облигаций в обращении:
 Номинальная стоимость одной облигации:
 Валюта выпуска и обслуживания:
 Купонная ставка:
 Вид купонной ставки:
 Кредитные рейтинги облигаций:
 Периодичность выплаты вознаграждения:
 Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):
 Дата начала обращения:
 Дата погашения облигаций:
 Досрочное погашение:

АТФВb14
 Купонные облигации
 KZP02Y10E895
 KZ2C00003127
 60 млрд. тенге
 60 000 000 шт.
 21 118 910 шт.
 1 000 тенге
 KZT
 10% годовых
 Фиксированная
 Fitch: «B», kz.«BB+»
 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
 30/360
 10.02.15 г.
 10.02.25 г.
 Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий:

- наличие положительного заключения уполномоченного органа;
- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;
- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.

Не предусмотрены
 Не предусмотрена

Опционы:
 Конвертируемость:

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:

ATFBb16

Вид облигаций:

Купонные облигации

НИН:

KZ2C0Y15F590

ISIN:

KZ2C00004059

Объем выпуска:

100 млрд. тенге

Число зарегистрированных облигаций:

100 000 000 шт.

Число облигаций в обращении:

100 000 000 шт.

Номинальная стоимость одной облигации:

1 000 тенге

Валюта выпуска и обслуживания:

KZT

Купонная ставка:

4% годовых

Вид купонной ставки:

Фиксированная

Кредитные рейтинги облигаций:

отсутствуют

Периодичность выплаты вознаграждения:

Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций

Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша.

Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):

30/360

Дата начала обращения:

18.10.17 г.

Дата погашения облигаций:

18.10.32 г.

Досрочное погашение:

Не предусмотрено

Опционы:

Не предусмотрены

Конвертируемость:

Облигации конвертируются в простые акции Банка.

Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.

Выкуп облигаций:

Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех

следующих условий:

А) данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом,

Б) наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком,

В) предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества,

Г) улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.

Целевое назначение:

Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

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

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

2. Недопущение перекрестного дефолта

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

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

3. Банкротство

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

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

5. **Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента**, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключение случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;
6. **Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности**, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
7. **Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента**, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
8. **Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.**
9. **Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.**

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Действия представителя держателей облигаций

АТФВb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/7460 от 15.08.2018 г.	Исполнено за период 13.02.2018 г. - 13.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.19 – 23.02.18.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb10 – купонные облигации KZR01Y10E889
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г.- 12.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты - 11.02.2019 г. – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb12– купонные облигации KZR03Y08E889
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г..	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Соблюдено.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb14 – купонные облигации KZP02Y10E895**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора

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

Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590 Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/8982 от 01.10.2018 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.18 – 26.10.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

*Согласно Договору б/н от 31 декабря 2014 г., Договору б/н от 31 декабря 2014 г., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз», датой начала оказания услуг Представителя держателей облигаций (НИН-KZP03Y10E893,НИН-

KZPO2Y09E889) является дата фактического размещения Облигаций на рынке ценных бумаг. За период с 01.07.2018 г. по 01.10.2018 г. размещение облигаций (НИН-KZPO3Y10E893, НИН-KZPO2Y09E889) не было осуществлено.

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

	3 кв. 2017	2017	1 кв.2018	2 кв.2018	3 кв.2018	Изм. за год, %
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	285 925	241 190	283 826	328 838	307 750	8%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости,	141	83	144	149	121	-14%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 160	2 129	0	0	0	-100%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	5 902	7 281	10 795	11 198	9 056	53%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	1 436	1 887	2 528	100%
Кредиты выданные клиентам	876 716	836 677	825 089	875 060	1 008 831	15%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	8 934	111 626	0	0	0	-100%
Основные средства и нематериальные активы	40 808	24 750	40 860	25 092	25 105	-38%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Отложенный налоговый актив	5 908	16	16	16	16	-100%
Прочие активы	23 151	45 218	30 922	51 476	51 023	120%
Активы, удерживаемые для продажи	70 778	55 693	52 472	51 287	49 767	-30%
Итого активы	1 320 423	1 324 665	1 360 291	1 461 781	1 571 934	19%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости,	116	115	114	132	179	54%
Депозиты и счета банков и прочих финансовых институтов	10 750	9 929	10 457	12 947	7 036	-35%
Субординированные заимствования	93 228	124 740	123 874	128 351	131 300	41%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 000 313	958 656	992 086	1 068 063	1 172 564	17%
Прочие привлеченные средства	104 924	112 858	115 061	129 875	130 940	25%
Отложенное налоговое обязательство	0	2 496	2 446	2 387	2 791	100%
Прочие обязательства	4 740	4 209	4 273	4 021	4 665	-2%
Итого обязательств	1 214 071	1 213 003	1 248 312	1 345 776	1 449 476	19%
Капитал						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	0%
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	0%
Резерв по переоценки справедливой стоимости	-150	-136	-18	-11	1	-101%
Резерв накопленных курсовых разниц	5 099	4 546	3 845	5 332	6 408	26%
Накопленные убытки	-83 690	-77 849	-76 927	-74 460	-69 157	-17%
Доля неконтролирующих акционеров	572	580	558	623	685	20%
Итого капитал	106 352	111 662	111 980	116 005	122 458	15%
Итого обязательства и капитал	1 320 423	1 324 665	1 360 291	1 461 781	1 571 934	19%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, CS

**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за год
Процентные доходы	95 981	124 924	30 546	61 194	92 317	-4%
Процентные расходы	-60 617	-78 306	-19 021	-38 772	-59 237	-2%
Чистый процентный доход	35 364	46 618	11 525	22 422	33 080	-6%
Комиссионные доходы	11 896	16 542	4 606	9 751	15 619	31%
Комиссионные расходы	-3 209	-4 350	-1 136	-2 343	-3 886	21%
Чистый комиссионный доход	8 687	12 193	3 470	7 408	11 733	35%
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2	3	0	3	0	-90%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-286	-363	107	279	347	-221%
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	3 098	4 209	1 037	2 262	4 066	31%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	0	69 177	0	0	0	2 388
Прочие операционные (расходы)/доходы	372	1 305	270	619	1 295	248%
Операционный доход	47 237	133 142	16 409	32 992	52 911	12%
Убытки от обесценения	-17 326	-81 615	-6 484	-13 626	-21 052	22%
Общие и административные расходы	-17 856	-25 001	-6 349	-12 775	-19 428	9%
Прибыль до налогообложения	12 055	26 525	3 575	6 590	12 431	3%
Расход по подоходному налогу	-633	-8 739	-140	-167	-675	7%
Чистая прибыль	11 421	17 786	3 435	6 423	11 756	3%
Прочий совокупный доход (убыток) за период, за вычетом КПН	962	407	-726	812	1 932	101%
Итого совокупного дохода за период	12 383	18 193	2 709	7 234	13 688	11%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2017	4 кв. 2016	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	68 618	91 368	18 707	44 837	68 564
Процентные расходы	-56 291	-79 877	-19 619	-34 752	-55 390
Комиссионные доходы	11 785	16 497	4 425	9 398	15 226
Комиссионные расходы	-3 319	-4 423	-1 103	-3 521	-4 633
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-372	-389	76	259	345
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	3 185	4 299	1 038	2 351	3 949
Поступления по прочим доходам	713	1 149	173	544	1 494
Расходы на персонал (выплаты)	-8 167	-11 783	-2 760	-5 917	-8 939
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-7 472	-10 804	-2 501	-5 169	-7 853
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	8 681	6 037	-1 564	8 030	12 761
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-231 470	-276 624	46 290	63 839	25 410
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-222 788	-270 586	44 725	71 869	38 171
Подходный налог уплаченный	-865	-928	-186	-247	-394
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-223 654	-271 514	44 540	71 623	37 777
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	-848	0	0
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	1 322	0	0
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-2 726	-2 726	0	-1 672	-2 306
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	7 000	7 000	0	0	0
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 204	1 003	0	2 034	2 088
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-898	-1 976	-480	-1 382	-2 187
Продажа основных средств и нематериальных активов	2	31	18	25	18
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	0	-100 000	0	0	0
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	4 582	-96 668	12	-995	-2 387
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления кредитов	21 031	30 570	3 989	14 355	18 908
Погашение кредитов	-22 550	-25 145	-312	-1 342	-5 141
Погашение/привлечение субординированных займов	0	99 979	0	0	0
Погашение долговых ценных бумаг	-1 266	-1 266	0	0	0
Дивиденды выплаченные	-8	-8	-1	-1	-1
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-2 794	104 130	3 677	13 013	13 766
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	4 467	1 918	-5 495	4 210	17 575
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	0	0	50	-54	-23
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	0	0	-149	-149	-149
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-221 866	-264 053	48 228	83 640	49 157
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	503 324	503 324	241 190	241 190	241 190
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	285 925	241 190	283 826	328 838	307 749

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	838 887	838 904	823 837	869 746	996 941	19%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	65 477	64 344	63 400	64 762	66 376	1%
Потребительские кредиты	127 971	128 676	133 116	150 116	159 311	24%
Кредиты на покупку автомобилей	1 911	1 912	1 869	1 842	1 764	-8%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	195 358	194 931	198 386	216 721	227 451	16%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	1 034 245	1 033 835	1 022 223	1 086 467	1 224 393	18%
Резерв под обесценение	-157 529	-197 158	-197 134	-211 407	-215 562	37%
Итого, выданных кредитов (нетто)	876 716	836 677	825 089	875 060	1 008 831	15%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	815 079	805 938	792 724	840 074	953 269	17%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	134 308	75 441	109 257	41 863	37 408	-72%
Доля, %	16,5%	9,4%	13,8%	5,0%	3,9%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	84 532	78 641	91 556	78 223	85 213	1%
Доля, %	10,4%	9,8%	11,5%	9,3%	8,9%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	596 239	651 856	591 911	719 988	830 647	39%
Резерв под обесценение	149 389	187 417	185 644	201 075	203 846	36%
Доля, %	18,3%	23,3%	23,4%	23,9%	21,4%	-
Ссудный портфель (нетто)	665 690	618 521	607 080	638 999	749 422	13%

Источник: Данные НБРК

Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Источник: Данные НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.02.2019 12.08.2019
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.09.2019
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
6	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2018 17.10.2019

График купонных выплат за год, млн. тенге

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

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Продолжение таблицы

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

Источник: Расчеты CS (предварительные)

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

№	Наименование	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019
1	АТФВb9	1,28	0,00	1,28	0,00	1,28	0,00	1,28
2	АТФВb10	977,46	0,00	977,46	0,00	977,46	0,00	977,46
3	АТФВb12	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62
4	АТФВb13	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79
5	АТФВb14	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95
6	АТФВb16	0,00	0,00	0,00	3 666,67	0,00	0,00	0,00
	ИТОГО	5 857,10	0,00	5 857,10	3 666,67	5 857,10	0,00	5 857,10

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства и их эквиваленты, млн. тенге

	3 кв. 2017	2 017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Чистые поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-222 788	-270 586	44 725	71 869	38 171
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	285 925	241 190	283 825	328 838	307 749

Источник: Данные НБРК

На основании анализа денежных потоков от операционной деятельности Эмитента за последние пять кварталов наблюдается преимущественно положительная динамика потоков денежных средств от операционной деятельности. В отчетном периоде чистые поступления денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН составили 38 171 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 328 838 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат по итогам 2018 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 15 714,20 млн. тенге. Таким образом, считаем, что до конца текущего года риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	6,64%	5,52%	6,03%	5,25%	5,12%
Процентный спрэд	10,08%	8,67%	9,49%	8,21%	6,94%
ROA (%) совокупный доход	0,92%	1,31%	1,32%	1,40%	1,35%
ROE (%) совокупный доход	12,46%	17,69%	17,72%	18,42%	17,04%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	66,4%	63,2%	60,7%	59,9%	64,2%
Кредиты/Депозиты	87,64%	87,28%	83,17%	81,93%	86,04%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	19,22%	23,33%	24,29%	24,50%	22,66%
Резервы/Кредиты (гросс)	15,23%	19,07%	19,28%	19,46%	17,61%
Резервы/Капитал	148,12%	176,57%	176,04%	182,24%	176,03%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,82	0,79	0,79	0,79	0,81
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,32	0,47	0,29	0,27	0,25
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,50	0,47	0,50	0,46	0,42
Качество активов (КФН НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,27	0,19	0,25	0,14	0,13
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,10	0,10	0,12	0,09	0,09
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,57	0,42	0,49	0,39	0,42
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,750	0,860	1,109	1,116	1,042
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	10,748	18,276	41,188	19,352	24,585
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,356	3,126	14,101	6,139	6,171
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,082	0,093	0,093	0,103	0,100
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,156	0,257	0,245	0,231	0,205

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 30 сентября 2018 г. активы Банка составили 1 571 934 млн. тенге и выросли за год на 19%, преимущественно, в результате увеличения кредитов, выданных клиентам на 15% до 1 008 831 млн. тенге, увеличения прочих активов на 120% до 51 023 млн. тенге и денежных средств и их эквивалентов на 8% до 307 750 млн. тенге.
- Обязательства Банка на конец 3 кв. 2018 г. составили 1 449 476 млн. тенге, что на 19% выше показателя за аналогичный период 2017 г. Увеличению обязательств, в основном, способствовал рост обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 17% до 1 172 564 млн. тенге, субординированным заимствованиям на 41% до 131 300 млн. тенге и обязательств по прочим привлеченным обязательствам на 25% до 130 940 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2018 г. составил 122 458 млн. тенге, что на 15% выше показателя за аналогичный период прошлого года. Рост капитала связан с увеличением резерва накопленных курсовых разниц на 26% до 6 408 млн. тенге и увеличения доли неконтролирующих акционеров с 572 млн. тенге до 685 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., чистая прибыль выросла за год на 3% до 11 756 млн. тенге. Увеличение чистой прибыли, преимущественно, связано с ростом чистого комиссионного дохода на 35% до 11 733 млн. тенге, чистого дохода от операций с иностранной валютой на 31% до 4 066 млн. тенге и наличием чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами в размере 347 млн. тенге против убытка годом ранее на сумму 286 млн.
- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 33 080 млн. тенге, снизившись за год на 6%, в результате сокращения процентных доходов на 4% до 92 317 млн. тенге. При этом, процентные расходы Банка за год также продемонстрировали снижение на 2% до 59 237 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 35%, составив 11 733 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных доходов на 31% до 915 619 млн. тенге. При этом, комиссионные расходы увеличились на 21% до 3 886 млн. тенге.

Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 1 224 393 млн. тенге, что на 18% выше показателя годом ранее за счёт увеличения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 19% до 996 941 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 16% до 227 451 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (70%), часть представлена ипотечными кредитами (29%) и кредитами на покупку автомобилей (1%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 октября 2018 г. ссудный портфель (гросс) составил 953 269 млн. тенге, увеличившись за год на 17%. В структуре ссудного портфеля (гросс) зафиксировано снижение кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней на 72%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней напротив выросли на 1%. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) снизилась с 16,5% (3 кв. 2017 г.) до 3,9% (3 кв. 2018 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) также снизилась с 10,4% (3 кв. 2017 г.) до 8,9% (3 кв. 2018 г.).
- Резервы на обесценение составили 203 846 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 36%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) повысилась с 18,3% (3 кв. 2017 г.) до 21,4% (3 кв. 2018 г.).

Финансовые коэффициенты

- В годовом выражении показатель процентной маржи продемонстрировали снижение с 6,64% (3 кв. 2017 г.) до 5,12% (3 кв. 2018 г.) и показатель процентного спреда снизился с 10,08% (3 кв. 2017 г.) до 6,94% (3 кв. 2018 г.), соответственно. Коэффициенты прибыльности улучшились, в частности, коэффициент ROA вырос с 0,92% (3 кв. 2017 г.) до 1,35% (3 кв. 2018 г.) и коэффициент ROE увеличился с 12,46% (3 кв. 2017 г.) до 17,04% (3 кв. 2018 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового

регулятора.

Заключение

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

Председателя Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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