



**centras**  
securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2019 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее – «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.10.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 сентября 2019 г. Банк имеет 18 филиалов в РК. (на 31 декабря 2018 г.: 18 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.10.2019 г. по данным НБРК.</li> </ul>

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

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

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.*

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

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.*

<b>Корпоративные события</b>	<b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>	<b>выполнять свои</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 01 октября 2019 г.</li> <li>▪ 19 сентября 2019 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» выплатило 1-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003135 (ATFBb15) в размере 3 285 000 000,00 тенге.</li> <li>▪ АО «АТФБанк» сообщило Казахстанской Фондовой Бирже (далее – KASE) о решении Совета директоров: <ul style="list-style-type: none"> <li>– о выпуске банком облигаций на сумму 300 000 000 долл. США на бирже Международного финансового центра «Астана» и утверждении условий их выпуска;</li> <li>– об увеличении обязательств банка на величину, составляющую десять</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>

и более процентов размера собственного капитала банка.

Полная информация размещена на интернет сайте KASE: [https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_info\\_reshenie\\_sd\\_190919\\_8118.pdf](https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_info_reshenie_sd_190919_8118.pdf)

- |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 06 сентября 2019 г.</li> </ul>                                                                                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» выплатило 9-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003127 (ATFBb14) в размере 1 055 945 500,00 тенге.</li> <li>▪ АО «АТФБанк» выплатило 9-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003101 (ATFBb12) в размере 1 789 624 964,30 тенге.</li> <li>▪ АО «АТФБанк» выплатило 9-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003119 (ATFBb13) в размере 2 032 794 200,00 тенге.</li> <li>▪ АО «АТФБанк» выплатило 9-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003143 (ATFBb10) в размере 977 462 085,60 тенге.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 23 августа 2019 г.</li> </ul>                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» выплатило 11-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0002509 (ATFBb9) в сумме 1 275 000 тенге.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 22 августа 2019 г.</li> </ul>                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» сообщило KASE о решениях годового общего собрания его акционеров:           <ul style="list-style-type: none"> <li>– Шакетаев Р. Н. избран членом Совета директоров банка;</li> <li>– утвердить аудированную (годовую) финансовую отчетность и аудированную (годовую) консолидированную финансовую отчетность банка за 2018 год;</li> <li>– полученный чистый доход банка за 2018 год направить на уменьшение нераспределенного убытка прошлых лет;</li> <li>– не выплачивать дивиденды по простым акциям банка за 2018 финансовый год;</li> <li>– определить ТОО "КПМГ Аудит" в качестве аудиторской организации, осуществляющей аудит финансовой отчетности банка за 2019, 2020 и 2021 гг.</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>   |
| <p>Полная информация размещена на интернет сайте KASE: <a href="https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_annual_shareholders_meeting_results_2_20819_7060.pdf">https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_annual_shareholders_meeting_results_2_20819_7060.pdf</a></p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05 августа 2019 г.</li> </ul>                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» сообщило о выплате АО "Dosjan temir joly" 14-го купона по облигациям KZ2C00000701 (DTJLb1) в размере 1 198 033 410 тенге.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 11 июля 2019 г.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2019 г. Согласно названной выписке:           <ul style="list-style-type: none"> <li>– общее количество объявленных простых акций банка – 4 526 583 490 шт.;</li> <li>– размещены 45 294 733 простые акции банка;</li> <li>– банк выкупил 29 190 своих простых акций;</li> <li>– 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).</li> </ul> </li> </ul>                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 9 июля 2019 г.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Эмитентом на KASE опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО «АТФБанк» за 2018 г. Полная информация размещена на интернет сайте KASE: <a href="http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf6_2018_cons_rus.pdf">http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbf6_2018_cons_rus.pdf</a></li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>   |

#### **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 (ISIN-KZ2C0003135, ISIN-KZ2C0003127, ISIN-KZ2C0003101, ISIN-KZ2C0003119, ISIN-KZ2C0003143, ISIN-KZ2C0002509), выпустил облигации на сумму 300 млн. долл. США под 4% годовых на бирже Международного финансового центра «Астана». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb9</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	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-»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb10</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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

году):	
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb12</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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"> <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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb13</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.
	Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.
	Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb14</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	60 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,95% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-»
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	14.03.19 г.
Дата погашения облигаций:	14.03.26 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	Эмитент имеет право каждые полгода по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа). Эмитент вправе выкупить облигации, а держатели облигаций обязаны продать облигации в одну или несколько Дат выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется с премией к чистой цене соответствующей дисконту 0.5% годовых к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента ( <a href="http://www.atfbank.kz">www.atfbank.kz</a> ) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ), Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.

Целевое назначение: Деньги, полученные Эмитентом от размещения облигаций, направляются в полном объеме на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y15F590
ISIN:	KZ2C00004059
Объем выпуска:	100 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	4% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	отсутствуют
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.2032 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Облигации конвертируются в простые акции Банка. Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.
Выкуп облигаций:	Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом;</li> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком;</li> <li>- предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.</li> </ul>
Целевое назначение:	Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Ограничения (ковенанты):****1. Ограничение по выплатам дивидендов.**

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

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

**2. Недопущение перекрестного дефолта**

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

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 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 отчуждается активы свыше указанных размеров.

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

**6. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности,** установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

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

**8. Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.**

**9. Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.**

*Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE*

## Действия представителя держателей облигаций

## АТФВb9 – купонные облигации KZR01Y10E608

## Действия ПДО

	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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8697 от 23.10.2019 г.	Исполнено за период 13.02.2019 г. – 12.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.2020 – 23.02.2020.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

## АТФВb10 – купонные облигации KZR01Y10E889

## Действия ПДО

	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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.	Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 г. – 06.03.2020 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb12– купонные облигации KZP03Y08E889****Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

**Результат действий**

Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Соблюдены.
Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 – 06.03.2020 г.
Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 г.

**АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897****Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

**Результат действий**

Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 – 06.03.2020 г.
Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 г.

**АТФВb14 – купонные облигации KZP02Y10E895****Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8982 от 01.10.2018 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

**Результат действий**

Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 – 06.03.2020 г.
Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 г.

**АТФВb15 – купонные облигации KZP03Y10E893****Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3129 от 04.04.2019 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №35/8122 от 02.10.2019 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

**Результат действий**

Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены в полном объеме на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования проектов реального сектора экономики страны.
За отчетный период зафиксировано полное размещение облигаций.
Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Исполнено за период 14.03.2019 г. – 13.09.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 14.03.2020 – 15.04.2020 г.
Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 г.

## АТФВb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590

	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 ранее от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8222 от 04.10.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8697 от 23.10.2019 г.	Исполнено за период 18.10.2018 г. – 17.10.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.2020 – 27.10.2020 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2019 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., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз», датой начала оказания услуг Представителя держателей облигаций (ISIN-KZ2C00003093) является дата фактического размещения Облигаций на рынке ценных бумаг. За период с 01.07.2019 г. по 30.09.2019 г. размещение облигаций (ISIN-KZ2C00003093) не было осуществлено.

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	307 750	277 613	292 071	223 286	231 276	-25%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	121	260	128	89	98	-19%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	9 056	10 829	12 673	12 383	13 085	44%
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	2 528	0	98	0	0	-100%
Кредиты, выданные клиентам	1 008 831	982 163	952 855	1 003 997	1 064 159	5%
Основные средства и нематериальные активы	25 105	25 844	29 967	32 561	33 083	32%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	117 737	80 427	82 653	79 811	80 393	-32%
Отложенные налоговые активы	16	0	0	0	0	-100%
Гудвил	0	13 998	13 998	13 998	11 498	100%
Прочие активы	51 023	36 638	50 868	49 412	48 845	-4%
Активы, удерживаемые для продажи	49 767	46 792	38 658	36 459	32 922	-34%
<b>Итого активов</b>	<b>1 571 934</b>	<b>1 474 565</b>	<b>1 473 968</b>	<b>1 451 996</b>	<b>1 515 360</b>	<b>-4%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	179	190	167	131	129	-28%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	7 036	6 482	7 201	9 803	13 376	90%
Субординированные займы	131 300	131 706	132 121	128 752	130 049	-1%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 172 564	1 069 789	997 793	963 297	1 011 673	-14%
Прочие привлеченные средства	130 940	129 077	189 597	193 208	194 087	48%
Отложенное налоговое обязательство	2 791	6 747	7 280	8 691	10 005	258%
Прочие обязательства	4 665	3 941	8 165	9 288	10 321	121%
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 449 476</b>	<b>1 347 932</b>	<b>1 342 325</b>	<b>1 313 170</b>	<b>1 369 641</b>	<b>-6%</b>
<b>Собственный капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	0%
Дополнительно оплаченный капитал	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	0%
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	0%
Резерв переоценки справедливой стоимости	1	0	0	0	0	-100%
Резерв накопленных курсовых разниц	6 408	7 618	7 342	7 515	7 941	24%
Накопленные убытки	-69 157	-66 259	-61 003	-54 059	-47 664	-31%
Доля неконтролирующих акционеров	685	753	783	848	922	35%
<b>Итого собственного капитала</b>	<b>122 458</b>	<b>126 633</b>	<b>131 643</b>	<b>138 826</b>	<b>145 719</b>	<b>19%</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>1 571 934</b>	<b>1 474 565</b>	<b>1 473 968</b>	<b>1 451 996</b>	<b>1 515 360</b>	<b>-4%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



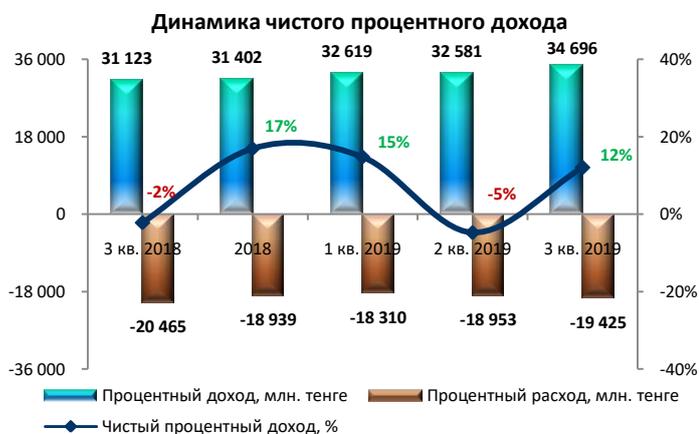
Источник: Данные Банка, СS

### Отчет о прибылях и убытках

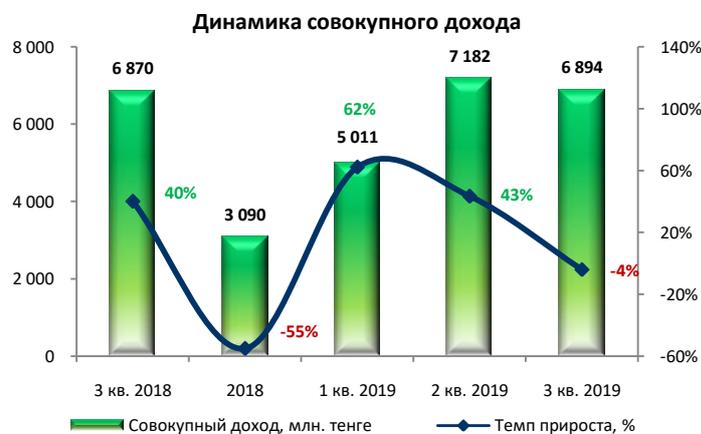
Млн. тенге

	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019	Изм. за год, %
Процентные доходы	92 317	123 719	32 619	65 200	99 896	8%
Процентные расходы	-59 237	-78 175	-18 310	-37 263	-56 688	-4%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>33 080</b>	<b>45 544</b>	<b>14 309</b>	<b>27 937</b>	<b>43 208</b>	<b>31%</b>
Комиссионные доходы	15 619	21 547	5 976	13 438	21 307	36%
Комиссионные расходы	-3 886	-5 657	-1 768	-4 375	-7 136	84%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>11 733</b>	<b>15 890</b>	<b>4 208</b>	<b>9 063</b>	<b>14 171</b>	<b>21%</b>
Чистый убыток/(доход) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по ССЧПИУ	0	9	-1	-0,46	-2	-1101%
Чистый убыток/(доход) от операций с производными финансовыми инструментами	347	386	-219	-500	-586	-269%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	4 066	5 972	1 117	2 527	3 890	-4%
Доход от выкупа собственных обязательств	0	0	0	549	549	100%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	2 388	5 623	2 387	3 757	4 348	82%
Прочие операционные доходы/(расходы)	1 295	1 445	-6	503	1 359	5%
<b>Операционный доход</b>	<b>52 911</b>	<b>74 868</b>	<b>21 796</b>	<b>43 837</b>	<b>66 938</b>	<b>27%</b>
Расходы от обесценения по кредитным убыткам	-18 810	-24 734	-8 905	-14 181	-18 380	-2%
Общие и административные расходы	-19 428	-27 140	-6 937	-14 910	-23 006	18%
Прочие расходы (восстановление) от обесценения	-1 578	-3 782	0,06	-274	-3 118	98%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>13 094</b>	<b>19 213</b>	<b>5 953</b>	<b>14 471</b>	<b>22 435</b>	<b>71%</b>
Расход по подоходному налогу	-973	-5 165	-659	-2 172	-3 681	278%
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>12 121</b>	<b>14 048</b>	<b>5 294</b>	<b>12 299</b>	<b>18 754</b>	<b>55%</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом КПН	2 000	3 162	-284	-106	333	-83%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>14 121</b>	<b>17 210</b>	<b>5 011</b>	<b>12 193</b>	<b>19 086</b>	<b>35%</b>

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, СS



Источник: Данные Банка, СS

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	68 564	99 903	26 221	51 546	85 037
Процентные расходы	-55 390	-75 238	-18 605	-32 404	-50 692
Комиссионные доходы	15 226	21 219	5 099	12 613	20 354
Комиссионные расходы	-4 633	-6 853	-1 298	-3 313	-5 846
Чистые выплаты/(поступления) по операциям с фин. инст., оцениваемыми по ССЧПиУ	345	241	-102	-383	-482
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	3 949	5 118	1 142	2 538	3 962
Поступления по прочим доходам	1 494	1 412	321	962	1 508
Расходы на персонал выплаченные	-8 939	-13 045	-3 234	-6 857	-10 662
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-7 853	11 025	-2 667	-5 720	-8 547
<b>Чистое поступление денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>12 761</b>	<b>43 781</b>	<b>6 878</b>	<b>18 984</b>	<b>34 632</b>
Чистое изменение в операционных активах и обязательствах	25 410	-76 996	-49 697	-129 691	-137 431
<b>Чистое использование/(поступление) денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>38 171</b>	<b>-33 215</b>	<b>-42 819</b>	<b>-110 707</b>	<b>-102 799</b>
Подходный налог уплаченный	-394	-513	-328	-419	-514
<b>Чистое использование/(поступление) денежных средств от ОД</b>	<b>37 777</b>	<b>-33 728</b>	<b>-43 147</b>	<b>-111 127</b>	<b>-103 313</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-2 187	-2 587	-977	-1 950	-3 489
Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости	-2 306	-69 246	-1 301	-2 199	-2 166
Продажа основных средств и нематериальных активов	18	24	0	2	48
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	0	0	0	6 139	0
Погашение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 088	101 946	1 028	0	6 145
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от ИД</b>	<b>-2 387</b>	<b>30 137</b>	<b>-1 250</b>	<b>1 991</b>	<b>538</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Поступления кредитов	18 908	20 105	2 712	8 168	9 790
Погашение кредитов	-5 141	-10 332	-1 282	-5 886	-7 761
Погашение субординированных заимствований	0	0	0	-4 925	-4 925
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	0	0	60 000	60 000	60 000
Выплаты по договорам аренды	0	0	-211	-648	-976
Дивиденды выплаченные	0	-30	0	0	-0,2
<b>Чистое поступление денежных средств от ФД</b>	<b>13 767</b>	<b>9 744</b>	<b>61 219</b>	<b>56 709</b>	<b>56 128</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>49 157</b>	<b>6 153</b>	<b>16 822</b>	<b>-52 426</b>	<b>-46 647</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	17 575	30 316	-2 343	-1 866	296
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	-23	73	-21	-35	13
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-149	-118	0	0	0
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>241 190</b>	<b>241 190</b>	<b>277 613</b>	<b>277 613</b>	<b>277 613</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>307 750</b>	<b>277 613</b>	<b>292 071</b>	<b>223 286</b>	<b>231 276</b>

Источник: Данные Банка

## Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>996 941</b>	<b>974 980</b>	<b>947 650</b>	<b>976 597</b>	<b>1 016 454</b>	<b>2%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	66 376	66 731	67 027	69 408	71 294	7%
Потребительские кредиты	159 311	165 461	172 836	196 574	220 336	38%
Кредиты на покупку автомобилей	1 764	1 734	1 667	1 761	1 761	-0,2%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>227 451</b>	<b>233 925</b>	<b>241 530</b>	<b>267 743</b>	<b>293 391</b>	<b>29%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>1 224 393</b>	<b>1 208 906</b>	<b>1 189 181</b>	<b>1 244 340</b>	<b>1 309 844</b>	<b>7%</b>
Резерв под обесценение	-215 562	-226 742	-263 326	-240 343	-245 685	14%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>1 008 831</b>	<b>982 163</b>	<b>925 855</b>	<b>1 003 997</b>	<b>1 064 159</b>	<b>5%</b>

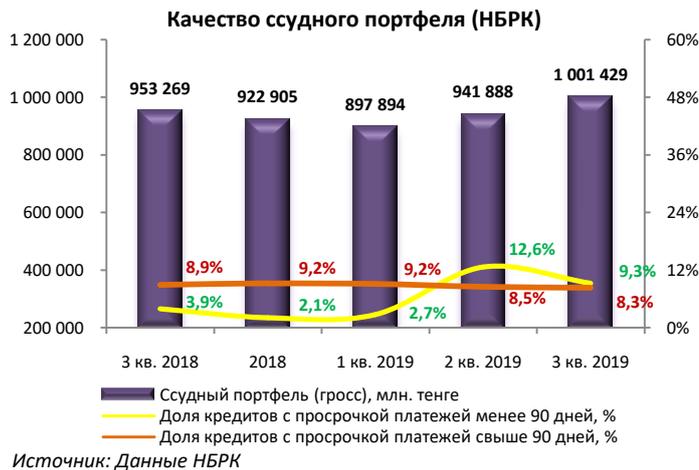
Источник: Данные Банка

## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>953 269</b>	<b>922 905</b>	<b>897 894</b>	<b>941 888</b>	<b>1 001 429</b>	<b>5%</b>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	37 408	19 288	24 546	119 138	92 673	148%
Доля, %	3,9%	2,1%	2,7%	12,6%	9,3%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	85 213	85 340	82 169	80 308	83 207	-2%
Доля, %	8,9%	9,2%	9,2%	8,5%	8,3%	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>830 647</b>	<b>818 277</b>	<b>791 179</b>	<b>742 443</b>	<b>825 549</b>	<b>-1%</b>
Резерв под обесценение	203 846	215 275	224 646	229 120	234 613	15%
Доля, %	21,4%	23,3%	25,0%	24,3%	23,4%	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>749 422</b>	<b>707 630</b>	<b>673 248</b>	<b>712 769</b>	<b>766 816</b>	<b>2%</b>

Источник: Данные НБРК

**Контроль выплаты купонных вознаграждений**

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещ., шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.02.2020 г. 12.08.2020 г.
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
6	ATFBb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026	11,0%	1 000	60 000 000	KZT	Два раза в год	13.03.2020 г. 13.09.2020 г.
7	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2019 г. 17.10.2020 г.

Источник: Казахстанская фондовая биржа

**График купонных выплат за год, млн. тенге**

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П
1	ATFBb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	ATFBb10	0,00	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	0,00	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	1 789,62
4	ATFBb13	0,00	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	0,00	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	ATFBb15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00
7	ATFBb16	0,00	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>1,28</b>	<b>5 858,38</b>	<b>11 714,20</b>	<b>12 047,54</b>	<b>15 380,87</b>	<b>22 284,20</b>	<b>22 284,20</b>	<b>22 284,20</b>	<b>22 284,20</b>	<b>20 494,58</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

**Продолжение таблицы**

№	Наименование	2024П	2025Ф	2026П	2027П	2028П	2029П	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	ATFBb15	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00	6 570,00
7	ATFBb16	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>18 703,68</b>	<b>14 636,20</b>	<b>10 570,00</b>						

Источник: Расчеты CS (предварительные)

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

№	Наименование	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.06.2020	30.09.2020
1	ATFBb9	1,28	0,00	1,28	0,00	1,28
2	ATFBb10	977,46	0,00	977,46	0,00	977,46
3	ATFBb12	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62
4	ATFBb13	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79
5	ATFBb14	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95
6	ATFBb15	0,00	6 570,00	0,00	0,00	0,00
7	ATFBb16	0,00	3 666,67	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>		<b>5 857,10</b>	<b>10 236,67</b>	<b>5 857,10</b>	<b>0,00</b>	<b>5 857,10</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

**Денежные средства и их эквиваленты Эмитента**

Наименование	Ед. изм.	3 кв. 2018	2 018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019
Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты КПН	млн. тенге	38 171	-33 215	-42 819	-110 707	-102 799
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	млн. тенге	307 750	277 613	292 071	223 286	231 276
FCFF	млн. тенге	35 590	-36 315	-44 124	-113 077	-106 802

Источник: Данные Банка

В отчетном периоде зафиксирован чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 102 799 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 231 276 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат в 4 кв. 2019 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 10 237 млн. тенге. Таким образом, мы считаем, что до конца текущего года риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

**Финансовые коэффициенты**

	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,66%	4,95%	5,36%	5,37%	5,31%
Процентный спрэд	6,94%	7,31%	7,93%	7,60%	7,11%
ROA (%) совокупный доход	1,91%	1,37%	1,53%	1,84%	1,85%
ROE (%) совокупный доход	24,09%	16,13%	17,78%	21,04%	21,29%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	64,2%	66,6%	64,6%	69,1%	70,2%
Кредиты/Депозиты	86,04%	91,81%	95,50%	104,23%	105,19%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	22,66%	24,66%	29,23%	25,26%	23,45%
Резервы/Кредиты (гросс)	17,61%	18,76%	22,14%	19,31%	18,76%
Резервы/Капитал	176,03%	179,05%	200,03%	173,13%	168,60%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты/Обязательства	0,81	0,79	0,74	0,73	0,74
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,25	0,27	0,24	0,25	0,24
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,42	0,40	0,38	0,39	0,37
<b>Качество активов (НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,13	0,11	0,12	0,21	0,18
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,42	0,40	0,37	0,35	0,35
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,08	0,09	0,09	0,10	0,10
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,042	0,940	1,021	0,857	0,817
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	24,585	7,437	6,603	10,283	9,610
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	6,171	3,568	4,111	6,498	4,416
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,100	0,086	0,089	0,089	0,097
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,205	0,208	0,201	0,200	0,221

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

**Закключение: Бухгалтерский баланс**

- По состоянию на 30 сентября 2019 г. активы Банка составили 1 515 360 млн. тенге и снизились за год на 4%, преимущественно, в результате уменьшения денежных средств и их эквивалентов на 25% до 231 276 млн. тенге, долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 32% до 80 393 млн. тенге, также за счет сокращения активов, удерживаемых для продажи на 34% до 32 922 млн. тенге. При этом, выданные Эмитентом кредиты клиентам за год увеличились на 5% до 1 064 159 млн. тенге.
- Обязательства Банка на отчетную дату составили 1 369 641 млн. тенге, что на 6% ниже показателя за аналогичный период 2018 г. Снижению обязательств в отчетном периоде, в основном, способствовало уменьшение обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 14% до 1 011 673 млн. тенге и сокращение субординированных займов на 1% до 130 049 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2019 г. составил 145 719 млн. тенге, что на 19% выше показателя за 3 кв. 2018 г. Рост капитала связан с увеличением резерва накопленных курсовых разниц на 24% до 7 941 млн. тенге и повышением доли неконтролирующих акционеров на 35% до 922 млн. тенге.

**Отчет о прибылях и убытках**

- По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г., чистая прибыль Банка выросла за год на 55% до 18 754 млн. тенге. Рост чистой прибыли, преимущественно, связан с увеличением чистого процентного дохода на 31% до 43 208 млн. тенге, чистого комиссионного дохода на 21% до 14 171 млн. тенге, дохода от первоначального признания финансовых инструментов на 82% до 4 348 млн. тенге и прочих операционных доходов на 5% до 1 359 млн. тенге.

- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 43 208 млн. тенге, увеличившись за год на 31%, в результате роста процентных доходов на 8% до 99 896 млн. тенге и снижения процентных расходов на 4% до 56 688 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 21%, составив 14 171 млн. тенге, за счет увеличения комиссионных доходов на 36% до 21 307 млн. тенге и сокращения комиссионных расходов на 84% до 7 136 млн. тенге.

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

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 1 309 844 млн. тенге, что на 7% выше показателя годом ранее за счёт увеличения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 2% до 1 016 454 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 29% до 293 391 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (75,1%), часть представлена ипотечными кредитами (24,3%) и кредитами на покупку автомобилей (0,6%).

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

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 октября 2019 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 001 429 млн. тенге, увеличившись за год на 5%. В структуре ссудного портфеля (гросс) зафиксирован рост кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней на 148%, при этом, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней продемонстрировали снижение на 2%. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) увеличилась с 3,9% (3 кв. 2018 г.) до 9,3% (3 кв. 2019 г.), а доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) снизилась с 8,9% (3 кв. 2018 г.) до 8,3% (3 кв. 2019 г.).
- Резервы на обесценение составили 234 613 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 15%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) повысилась с 21,4% (3 кв. 2018 г.) до 23,4% (3 кв. 2019 г.).

#### **Финансовые коэффициенты**

- В годовом выражении показатель процентной маржи вырос с 4,66% (3 кв. 2018 г.) до 5,31% (3 кв. 2019 г.) и показатель процентного спреда также увеличился с 6,94% (3 кв. 2018 г.) до 7,11% (3 кв. 2019 г.). Коэффициенты прибыльности ухудшились, в частности, коэффициент ROA снизился с 1,91% (3 кв. 2018 г.) до 1,85% (3 кв. 2019 г.) и коэффициент ROE уменьшился с 24,09% (3 кв. 2018 г.) до 21,29% (3 кв. 2019 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.

Председатель 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.