



centras
securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2020 г.**

| | |
|-------------------------|--|
| Цель | Выявление способности АО «АТФБанк» (далее – «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций. |
| Основание | Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз». |
| Заключение | По состоянию на 01.10.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. |
| Общая информация | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/39, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 03.02.2020 г. ▪ В июне 2007 г. «UniCreditBankAustriaAG» (подразделение UniCreditGroup) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCreditBankAustriaAG». ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 30 сентября 2020 г. Банк имеет 18 филиалов в РК. (на 31 декабря 2019 г.: 18 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает 8 место по объему активов по состоянию на 01.10.2020 г. по данным НБРК. |

| | |
|---------------------------|--|
| Кредитные рейтинги | <p>Fitch Ratings: Долгосрочный кредитный рейтинг «В-», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»</p> <p>Standard&Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг «В-», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»</p> <p>Moody's Investors Service: 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 2020 г.

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

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

Корпоративные события

Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям

- | | | |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 03 сентября 2020 г. ▪ 28 августа 2020 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» сообщило Казахстанской фондовой бирже (далее – KASE) о том, что выплата 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003093 (ATFBb11) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. ▪ АО «АТФБанк» произвело выплату 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003101 (ATFBb12) в размере 1 789 624 964,30 тенге. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное ▪ Влияние положительное |
|---|--|--|

| | | |
|--------------------|--|-----------------------|
| 28 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» произвело выплату 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003143 (ATFBb10) в размере 977 462 085,60 тенге. | Влияние положительное |
| 28 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» произвело выплату 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003119 (ATFBb13) в размере 2 032 794 200,00 тенге. | Влияние положительное |
| 28 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» произвело выплату 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003127 (ATFBb14) в размере 1 055 945 500,00 тенге. | Влияние положительное |
| 24 августа 2020 г. | Решением общего собрания акционеров Султанова Б. К. избрана членом Совета директоров, независимым директором банка. С учетом внесенного изменения Совет директоров АО «АТФБанк» состоит из пяти человек: Есенов Г. Ш., Эспина Энтони, Аханов С. А., Шакетаев Р. Н., Султанова Б. К. Данная информация размещена на интернет-сайте KASE – https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_board_changes_240820_6264.pdf | Влияние нейтральное |
| 24 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» сообщило KASE о решениях годового общего собрания его акционеров: <ul style="list-style-type: none"> – утвердить аудированную (годовую) финансовую отчетность и аудированную (годовую) консолидированную финансовую отчетность банка за 2019 г.; – полученный чистый доход банка за 2019 г. направить на уменьшение нераспределенного убытка прошлых лет; – не выплачивать дивиденды по простым акциям банка за 2019 финансовый год. <p>Данная информация размещена на интернет-сайте KASE – https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_annual_shareholders_meeting_results_240820_6263.pdf</p> | Влияние нейтральное |
| 21 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» произвело выплату 13-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00002509 (ATFBb9) в размере 1 275 000,00 тенге. | Влияние положительное |
| 14 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» уведомило KASE об исключении из состава Совета директоров по собственной инициативе Какимовой С. М. – члена Совета директоров, независимого директора банка. | Влияние нейтральное |
| 04 августа 2020 г. | АО «АТФБанк» сообщило о выплате АО «Dosjan temir joly» 15-го купона по облигациям KZ2C00000701(DTJLb1) в размере 920 000 000,00 тенге. | Влияние нейтральное |
| 24 июля 2020 г. | По итогам общего собрания акционеров АО «Tengri Bank», был избран новый состав Совета директоров Банка: <ol style="list-style-type: none"> 1. Санджай Варшнея – член Совета директоров; 2. Арун Шривастава – член Совета директоров – независимый директор; 3. Игорь Говердовский – член Совета директоров – независимый директор; 4. Евгений Сейпульник – член Совета директоров – независимый директор; 5. Ержан Шайкенов – член Совета директоров. <p>Данная информация размещена на интернет-сайте KASE – https://kase.kz/ru/news/show/1438995/</p> | |
| 24 июля 2020 г. | АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2020 года. Согласно названной выписке: <ul style="list-style-type: none"> – общее количество объявленных простых акций банка составляет 5 021 972 000 штук; – размещены 45 294 733 простые акции банка; – банк выкупил 29 190 своих простых акций; – единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ТОО «KNG FINANCE», в собственности которого находятся 45 159 274 простые акции банка (99,70% от общего количества размещенных акций банка). | Влияние нейтральное |
| 23 июля 2020 г. | АО «АТФБанк» предоставило KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2019 г. | Влияние нейтральное |
| 21 июля 2020 г. | АО «АТФБанк» сообщило о том, что 17 июля 2020 г. АО «Dosjan temir joly» выкупил 2 015 540 шт. облигаций НИН-KZ2C00000701(DTJLb1) на KASE. | Влияние нейтральное |
| 15 июля 2020 г. | АО «АТФБанк» выкупило на KASE 550 000 шт. своих облигаций KZ2C00003135 (ATFBb15) на сумму 570,1 млн. тенге. | Влияние положительное |

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительно-нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям (KZ2C00003101, KZ2C00003143, KZ2C00003119, KZ2C00003127, KZ2C00002509, KZ2C00003135) и выкуп своих облигаций KZ2C00003135 в размере 550 000 шт. на сумму 570,1 млн. тенге. Корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

| | |
|--|--|
| Тикер: | ATFBb9 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP01Y10E608 |
| ISIN: | KZ2C00002509 |
| Объем выпуска: | 20 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 20 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 30 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 8,5% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 13.02.2014 г. |
| Дата погашения облигаций: | 13.02.2024 г. |
| Досрочное погашение: | Не предусмотрено. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена. |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. 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: | ATFBb10 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP01Y10E889 |
| ISIN: | KZ2C00003143 |

| | |
|--|---|
| Объем выпуска: | 50 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 500 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 197 467 088 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 00 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 9,9% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 10.02.2015 г. |
| Дата погашения облигаций: | 10.02.2025 г. |
| Досрочное погашение: | Не предусмотрено. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена. |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «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

| | |
|--|---|
| Тикер: | ATFBb12 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP03Y08E889 |
| ISIN: | KZ2C00003101 |
| Объем выпуска: | 50 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 500 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 368 994 838 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 100 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 9,7% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 10.02.2015 г. |

| | |
|---------------------------|---|
| Дата погашения облигаций: | 10.02.2023 г. |
| Досрочное погашение: | Не предусмотрено. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена. |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. <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

| | |
|--|---|
| Тикер: | ATFBb13 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP01Y10E897 |
| ISIN: | KZ2C00003119 |
| Объем выпуска: | 60 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 60 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 40 655 884 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 10% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 10.02.2015 г. |
| Дата погашения облигаций: | 10.02.2025 г. |
| Досрочное погашение: | Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> - наличие положительного заключения уполномоченного органа; - предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; - улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена. |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации |

на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

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

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

| | |
|--|---|
| Тикер: | ATFBb14 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP02Y10E895 |
| ISIN: | KZ2C00003127 |
| Объем выпуска: | 60 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 60 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 21 118 910 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 10% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 10.02.2015 г. |
| Дата погашения облигаций: | 10.02.2025 г. |
| Досрочное погашение: | Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> - наличие положительного заключения уполномоченного органа; - предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; - улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена. |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; |

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

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: | ATFBb15 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP03Y10E893 |
| ISIN: | KZ2C00003135 |
| Объем выпуска: | 60 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 60 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 59 450 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 10,95% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций. |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 14.03.2019 г. |
| Дата погашения облигаций: | 14.03.2026 г. |
| Досрочное погашение: | Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> – наличие положительного заключения уполномоченного органа; – предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; – улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена. |
| Выкуп облигаций: | Эмитент имеет право выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа) в течение всего срока обращения облигаций, а держатели облигаций продать облигации на Дату выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется по цене соответствующей к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе |

обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.atfbank.kz) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

| | |
|--|---|
| Тикер: | ATFBb16 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZ2C0Y15F590 |
| ISIN: | KZ2C00004059 |
| Объем выпуска: | 100 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 100 000 000 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 100 000 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 4% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | Отсутствуют |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций. Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций. |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 18.10.2017 г. |
| Дата погашения облигаций: | 18.10.2032 г. |
| Досрочное погашение: | Не предусмотрено. |
| Опционы: | Не предусмотрены. |
| Конвертируемость: | Облигации конвертируются в простые акции Банка. Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта. |
| Выкуп облигаций: | Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: |

- данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом;
- наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком;
- предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;
- улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.

Целевое назначение:

Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты):

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

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

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

2. Недопущение перекрестного дефолта

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

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

3. Банкротство

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

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

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

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

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

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

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Действия представителя держателей облигаций

АТФВb9 – купонные облигации KZ2C00002509

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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 №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/6199 от 24.08.2020 г. | Исполнено за период 13.02.2020 г. – 13.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 13.02.2021 г. – 23.02.2021 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

АТФВb10 – купонные облигации KZ2C00003143

| | Действия ПДО | Результат действий |
|---|---|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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 №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Согласно сообщению KASE от 03 сентября 2020 г. | Исполнено за период 10.02.2020 г. – 10.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2021 г. – 10.03.2021 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |

| | | |
|--|--|---|
| | за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

ATFBb12 – купонные облигации KZ2C00003101

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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 №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Согласно сообщению KASE от 03 сентября 2020 г. | Исполнено за период 10.02.2020 г. – 10.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2021 г. – 10.03.2021 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

ATFBb13 – купонные облигации KZ2C00003119

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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 №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Согласно сообщению KASE от 03 сентября 2020 г. | Исполнено за период 10.02.2020 г. – 10.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2021 г. – 10.03.2021 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

АТФВb14 – купонные облигации KZ2C00003127

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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 №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Согласно сообщению KASE от 03 сентября 2020 г. | Исполнено за период 10.02.2020 г. – 10.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2021 г. – 10.03.2021 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

АТФВb15 – купонные облигации KZ2C00003135

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|---|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г. |
| Размещение облигаций | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. В отчетном периоде было выкуплено 550 000 шт. облигаций на сумму 570,1 млн. тенге. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 г. | Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3084 от 15.04.2020 г. | Исполнено за период 14.09.2019 г. – 14.03.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.09.2020 г. – 09.10.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

ATFBb16 – купонные облигации KZ2C00004059

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денег | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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 №5/7596 от 08.10.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7596 от 08.10.2020 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. – 18.10.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты 18.10.2020 г. – 27.10.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

| Активы | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 | Изм. с нач. года, % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 231 276 | 382 643 | 327 373 | 349 809 | 326 470 | -15% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ | 98 | 90 | 86 | 83 | 91 | 1% |
| Депозиты и кредиты, выданные банкам | 13 085 | 29 373 | 92 908 | 60 253 | 63 266 | 115% |
| Кредиты, выданные клиентам | 1 064 159 | 1 003 136 | 1 003 276 | 961 584 | 963 540 | -4% |
| Основные средства и нематериальные активы | 33 083 | 32 905 | 32 334 | 31 770 | 35 684 | 8% |
| Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости | 80 393 | 44 044 | 46 546 | 46 324 | 101 857 | 131% |
| Гудвил | 11 498 | 8 233 | 10 198 | 7 732 | 7 532 | -9% |
| Прочие активы | 48 845 | 47 080 | 58 474 | 60 129 | 63 483 | 35% |
| Активы, удерживаемые для продажи | 32 922 | - | 26 735 | 4 397 | 113 | 100% |
| Итого активов | 1 515 360 | 1 547 505 | 1 597 931 | 1 522 082 | 1 562 037 | 1% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ | 129 | 178 | 688 | 276 | 280 | 58% |
| Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений | 13 376 | 15 882 | 10 219 | 10 906 | 11 682 | -26% |
| Субординированные займы | 130 049 | 127 735 | 131 077 | 129 674 | 130 500 | 2% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 1 011 673 | 1 048 601 | 1 068 925 | 1 017 206 | 1 048 619 | 0,002% |
| Прочие привлеченные средства | 194 087 | 209 308 | 216 250 | 213 034 | 218 572 | 4% |
| Отложенное налоговое обязательство | 10 005 | 8 637 | 13 429 | 10 519 | 10 124 | 17% |
| Прочие обязательства | 10 321 | 9 664 | 9 980 | 10 928 | 11 865 | 23% |
| Итого обязательств | 1 369 641 | 1 420 004 | 1 450 569 | 1 392 543 | 1 431 643 | 1% |
| Собственный капитал | | | | | | |
| Акционерный капитал | 167 878 | 167 878 | 167 878 | 167 878 | 167 878 | 0% |
| Дополнительно оплаченный капитал | 1 461 | 1 461 | 1 461 | 1 461 | 1 461 | 0% |
| Общий резерв | 15 181 | 15 181 | 15 181 | 15 181 | 15 181 | 0% |
| Резерв накопленных курсовых разниц | 7 941 | 7 526 | 7 820 | 6 500 | 7 115 | -5% |
| Накопленные убытки | -47 664 | -65 464 | -45 918 | -62 414 | -62 220 | -5% |
| Доля неконтролирующих акционеров | 922 | 918 | 941 | 933 | 978 | 7% |
| Итого собственного капитала | 145 719 | 127 500 | 147 363 | 129 540 | 130 394 | 2% |
| Итого обязательств и капитала | 1 515 360 | 1 547 505 | 1 597 931 | 1 522 082 | 1 562 037 | 1% |

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

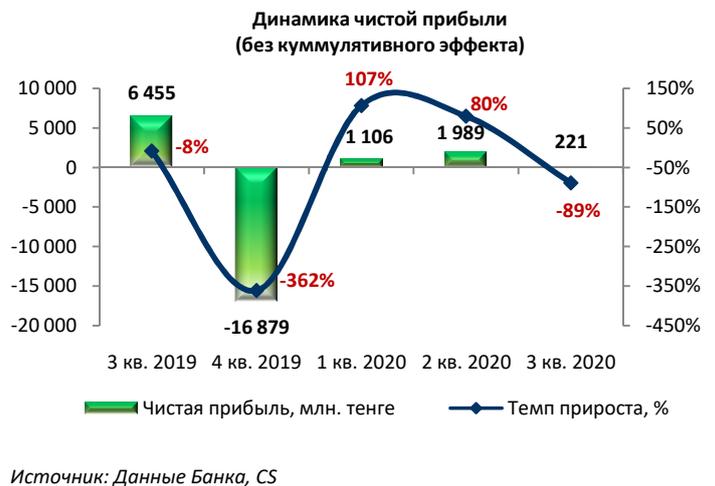
| | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентные доходы | 99 891 | 132 710 | 34 543 | 65 377 | 98 609 | -1% |
| Процентные расходы | -56 688 | -76 621 | -19 775 | -38 962 | -59 163 | 4% |
| Чистый процентный доход | 43 204 | 56 088 | 14 768 | 26 414 | 39 445 | -9% |
| Комиссионные доходы | 21 307 | 28 872 | 6 366 | 11 245 | 17 706 | -17% |
| Комиссионные расходы | -7 136 | -10 325 | -3 067 | -5 501 | -8 761 | 23% |
| Чистый комиссионный доход | 14 171 | 18 547 | 3 299 | 5 743 | 8 945 | -37% |
| Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по ССЧПиУ | 3 | 2 | -2 | -1 | 4 | 61% |
| Чистый доход/(убыток) от операций с производными финансовыми инструментами | -586 | -423 | 63 | 116 | 186 | -132% |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой | 3 890 | 5 182 | 2 243 | 3 893 | 5 370 | 38% |
| Доход от выкупа собственных обязательств | 549 | 552 | 294 | 332 | 425 | -23% |
| Доход от первоначального признания финансовых инструментов | 4 348 | 4 731 | 1 374 | 1 545 | 3 054 | -30% |
| Прочие доходы | 4 524 | 5 913 | - | 2 481 | 4 198 | -7% |
| Прочие расходы | -3 165 | -4 178 | - | -2 650 | -2 929 | -7% |
| Прочие операционные расходы | - | - | -683 | - | - | 0% |
| Операционный доход | 66 938 | 86 414 | 21 358 | 37 874 | 58 700 | -12% |
| Расходы от обесценения по кредитным убыткам | -18 380 | -41 609 | -9 635 | -15 502 | -26 915 | 46% |
| Общие и административные расходы | -23 006 | -33 277 | -8 615 | -16 323 | -25 800 | 12% |
| Прочие расходы от обесценения | -3 118 | -6 886 | -759 | -889 | -950 | -70% |
| Прибыль до налогообложения | 22 435 | 4 642 | 2 348 | 5 160 | 5 034 | -78% |
| Расход по подоходному налогу | -3 681 | -2 767 | -1 242 | -2 064 | -1 718 | -53% |
| Чистая прибыль за отчетный период | 18 754 | 1 875 | 1 106 | 3 096 | 3 317 | -82% |
| Прочий совокупный убыток/(доход) за вычетом КПН | 333 | -95 | 303 | -1 056 | -423 | -227% |
| Итого совокупный доход за отчетный период | 19 086 | 1 780 | 1 409 | 2 039 | 2 893 | -85% |

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Операционная деятельность (ОД): | | | | | |
| Процентные доходы | 85 037 | 122 143 | 29 756 | 54 030 | 81 376 |
| Процентные расходы | -50 692 | -72 653 | -18 258 | -35 469 | -54 133 |
| Комиссионные доходы | 20 354 | 28 114 | 6 831 | 11 717 | 18 108 |
| Комиссионные расходы | -5 846 | -8 916 | -3 055 | -5 506 | -8 784 |
| Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССЧПиУ | -482 | -257 | - | -134 | -231 |
| Чистые поступления по операциям с иностранной валютой | 3 962 | 5 299 | 1 734 | 3 717 | 5 301 |
| Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам) | 1 508 | 2 233 | -838 | -41 | 2 087 |
| Расходы на персонал выплаченные | -10 662 | -16 346 | -4 246 | -7 960 | -12 513 |
| Прочие общие и административные расходы | -8 547 | -12 246 | -3 084 | -4 992 | -9 149 |
| Чистое поступление/(поступление) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах | 34 632 | 47 370 | 8 840 | 15 362 | 22 062 |
| Чистое изменение в операционных активах и обязательствах | -137 431 | -43 593 | -85 200 | -53 092 | -37 715 |
| Чистое использование/(поступление) денежных средств от ОД до уплаты КПН | -102 799 | 3 777 | -76 361 | -37 730 | -15 654 |
| Подходный налог уплаченный | -514 | -755 | -179 | -292 | -208 |
| Чистое использование/(поступление) денежных средств от ОД | -103 313 | 3 022 | -76 540 | -38 022 | -15 862 |
| Инвестиционная деятельность (ИД): | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -3 489 | -4 196 | -866 | -1 018 | -2 053 |
| Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости | -2 166 | -37 881 | -2 044 | -2 265 | -60 188 |
| Продажа основных средств и нематериальных активов | 48 | 352 | 87 | 198 | 243 |
| Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | - | 1 502 | - |
| Погашение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 6 145 | 73 149 | 552 | - | 5 493 |
| Чистое использование/(поступление) денежных средств от ИД | 538 | 31 424 | -2 270 | -1 584 | -56 505 |
| Финансовая деятельность (ФД): | | | | | |
| Привлечение кредитов | 9 790 | 22 687 | 1 670 | 6 194 | 9 655 |
| Погашение кредитов | -7 761 | -13 974 | -3 005 | -6 268 | -8 886 |
| Погашение/выкуп субординированных заимствований | -4 925 | -4 947 | -2 381 | -2 655 | -4 430 |
| Размещение долговых ценных бумаг | 60 000 | 69 499 | 2 571 | 2 779 | 4 805 |
| Погашение долговых ценных бумаг | - | - | - | - | -550 |
| Выплаты по договорам аренды | -976 | -1 290 | -331 | -583 | -913 |
| Дивиденды выплаченные | -0,2 | -1 | - | - | -0,01 |
| Чистое использование/(поступление) денежных средств от ФД | 56 128 | 71 975 | -1 475 | -534 | -318 |
| Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов | -46 647 | 106 421 | -80 285 | -40 140 | -72 686 |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | 296 | -1 378 | 25 000 | 7 304 | 16 530 |
| Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков | 13 | -13 | 15 | 1 | -18 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 277 613 | 277 613 | 382 643 | 382 643 | 382 643 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 231 276 | 382 643 | 327 373 | 349 809 | 326 470 |

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

| | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам | 1 016 454 | 889 576 | 869 539 | 851 209 | 863 519 | -15% |
| Кредиты, выданные розничным клиентам: | | | | | | |
| Ипотечные кредиты | 71 294 | 75 926 | 70 182 | 69 122 | 69 065 | -3% |
| Потребительские кредиты | 220 336 | 236 580 | 236 137 | 212 399 | 201 628 | -8% |
| Кредиты на покупку автомобилей | 1 761 | 1 866 | 1 784 | 1 712 | 1 735 | -1% |
| Итого кредитов, выданных розничным клиентам | 293 391 | 314 372 | 308 102 | 283 233 | 272 428 | -7% |
| Кредиты, выданные клиентам до обесценения | 1 309 844 | 1 203 948 | 1 177 642 | 1 134 442 | 1 135 947 | -13% |
| Резерв под обесценение | -245 685 | -200 812 | -174 366 | -172 858 | -172 407 | -30% |
| Итого, выданных кредитов (нетто) | 1 064 159 | 1 003 136 | 1 003 276 | 961 584 | 963 540 | -9% |

Источник: Данные Банка

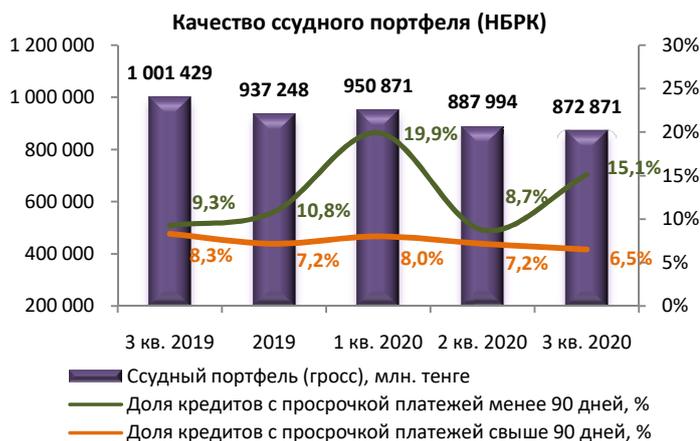
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

| | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс) | 1 001 429 | 937 248 | 950 871 | 887 994 | 872 871 | -13% |
| Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней | 92 673 | 101 420 | 189 287 | 77 571 | 131 739 | 42% |
| Доля, % | 9,3% | 10,8% | 19,9% | 8,7% | 15,1% | - |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 83 207 | 67 131 | 76 096 | 63 606 | 56 864 | -32% |
| Доля, % | 8,3% | 7,2% | 8,0% | 7,2% | 6,5% | - |
| Непросроченные кредиты до вычета резервов | 825 549 | 768 698 | 685 487 | 746 817 | 684 268 | -17% |
| Резерв под обесценение | 234 613 | 144 776 | 159 511 | 140 766 | 153 033 | -35% |
| Доля, % | 23,4% | 15,4% | 16,8% | 15,9% | 17,5% | - |
| Ссудный портфель (нетто) | 766 816 | 792 472 | 791 359 | 747 228 | 719 839 | -6% |

Источник: Данные НБРК



Источник: Данные НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

| № | Код бумаги | ISIN | Дата обращения | Дата погашения | Ставка купона | Номинал | Кол-во размещения, шт. | Валюта | График выплаты купона | Ближайшие даты фиксации реестра |
|---|------------|--------------|----------------|----------------|---------------|---------|------------------------|--------|-----------------------|---------------------------------|
| 1 | ATFBb9 | KZ2C00002509 | 13.02.2014 г. | 13.02.2024 г. | 8,5% | 1 000 | 30 000 | KZT | Два раза в год | 12.02.2021 г. 12.08.2021 г. |
| 2 | ATFBb10 | KZ2C00003143 | 10.02.2015 г. | 10.02.2025 г. | 9,9% | 100 | 197 467 088 | KZT | Два раза в год | 09.02.2021 г. 09.08.2021 г. |
| 3 | ATFBb12 | KZ2C00003101 | 10.02.2015 г. | 10.02.2023 г. | 9,7% | 100 | 368 994 838 | KZT | Два раза в год | 09.02.2021 г. 09.08.2021 г. |
| 4 | ATFBb13 | KZ2C00003119 | 10.02.2015 г. | 10.02.2025 г. | 10,0% | 1 000 | 40 655 884 | KZT | Два раза в год | 09.02.2021 г. 09.08.2021 г. |
| 5 | ATFBb14 | KZ2C00003127 | 10.02.2015 г. | 10.02.2025 г. | 10,0% | 1 000 | 21 118 910 | KZT | Два раза в год | 09.02.2021 г. 09.08.2021 г. |
| 6 | ATFBb15 | KZ2C00003135 | 14.02.2019 г. | 14.03.2026 | 11,0% | 1 000 | 59 450 000 | KZT | Два раза в год | 13.03.2021 г. 13.09.2021 г. |
| 7 | ATFBb16 | KZ2C00004059 | 18.10.2017 г. | 18.10.2032 г. | 4,0% | 1 000 | 100 000 000 | KZT | Один раз в год | 17.10.2021 г. 17.10.2022 г. |

Источник: Данные Компании

График купонных выплат

| № | Наименование | 2014Ф | 2015Ф | 2016Ф | 2017Ф | 2018Ф | 2019Ф | 2020П |
|--------------|--------------|-------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 | АТФВb9 | 1,28 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 |
| 2 | АТФВb10 | 0,00 | 977,46 | 1 954,92 | 1 954,92 | 1 954,92 | 1 954,92 | 1 954,92 |
| 3 | АТФВb12 | 0,00 | 1 789,62 | 3 579,25 | 3 579,25 | 3 579,25 | 3 579,25 | 3 579,25 |
| 4 | АТФВb13 | 0,00 | 2 032,79 | 4 065,59 | 4 065,59 | 4 065,59 | 4 065,59 | 4 065,59 |
| 5 | АТФВb14 | 0,00 | 1 055,95 | 2 111,89 | 2 111,89 | 2 111,89 | 2 111,89 | 2 111,89 |
| 6 | АТФВb15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6 570,00 | 6 509,78 |
| 7 | АТФВb16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 333,33 | 3 666,67 | 4 000,00 | 4 000,00 |
| Итого | | 1,28 | 5 858,38 | 11 714,20 | 12 047,54 | 15 380,87 | 22 284,20 | 22 223,98 |

Источник: Расчеты CS (предварительные)

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

| № | Наименование | 30.09.2020 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 30.06.2021 | 30.09.2021 |
|--------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 1 | АТФВb9 | 1,28 | 0,00 | 1,28 | 0,00 | 1,28 |
| 2 | АТФВb10 | 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 |
| 4 | АТФВb13 | 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 |
| 6 | АТФВb15 | 0,00 | 6 509,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7 | АТФВb16 | 0,00 | 3 666,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ИТОГО | | 5 857,10 | 10 176,45 | 5 857,10 | 0,00 | 5 857,10 |

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства Эмитента, млн. тенге

| Наименование | 3 кв. 2019 | 2 019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 |
|---|------------|---------|------------|------------|------------|
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН | -102 799 | 3 777 | -76 361 | -37 730 | -15 654 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 231 276 | 382 643 | 327 373 | 349 809 | 326 470 |

Источник: Данные Компании

В отчетном периоде зафиксирован отток чистых денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 15 654 млн. тенге, а также сумма денежных средств и их эквивалентов составила 326 470 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат в 2020 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 22 223,98 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. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | 2 кв. 2020 | 3 кв. 2020 |
|--|------------|---------|------------|------------|------------|
| Коэффициенты прибыльности (МСФО) | | | | | |
| Процентная маржа | 5,31% | 5,54% | 5,49% | 5,35% | 4,97% |
| Процентный спрэд | 7,11% | 7,51% | 7,39% | 7,16% | 6,76% |
| ROA (%) совокупный доход | 1,85% | 0,31% | 0,07% | - | - |
| ROE (%) совокупный доход | 21,29% | 3,65% | 0,74% | - | - |
| Качество активов (МСФО) | | | | | |
| Кредиты/Активы | 70,2% | 64,8% | 62,8% | 63,2% | 61,7% |
| Кредиты/Депозиты | 105,19% | 95,66% | 93,86% | 94,53% | 91,89% |
| Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход | 23,45% | 19,82% | 16,91% | 16,96% | 16,39% |
| Резервы/Кредиты (гросс) | 18,76% | 16,68% | 14,81% | 15,24% | 15,18% |
| Резервы/Капитал | 168,60% | 157,50% | 118,32% | 133,44% | 132,22% |
| Коэффициенты управления пассивами (МСФО) | | | | | |
| Депозиты/Обязательства | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,73 | 0,73 |
| Депозиты физических лиц/Обязательства | 0,28 | 0,28 | 0,29 | 0,29 | 0,30 |
| Депозиты юридических лиц/Обязательства | 0,46 | 0,45 | 0,45 | 0,44 | 0,43 |
| Качество активов (НБ РК) | | | | | |
| Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс) | 0,18 | 0,18 | 0,28 | 0,16 | 0,22 |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс) | 0,08 | 0,07 | 0,08 | 0,07 | 0,07 |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс) | 0,35 | 0,46 | 0,48 | 0,45 | 0,37 |
| Достаточность капитала (МСФО) | | | | | |
| Капитал/Активы | 0,10 | 0,08 | 0,09 | 0,09 | 0,08 |
| Коэффициенты ликвидности (НБ РК) | | | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3 | 0,817 | 0,917 | 0,946 | 1,072 | 1,373 |
| Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0 | 9,610 | 8,087 | 9,285 | 10,512 | 14,645 |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9 | 4,416 | 5,007 | 5,731 | 4,681 | 9,640 |
| Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК) | | | | | |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06 | 0,097 | 0,102 | 0,098 | 0,106 | 0,104 |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085 | 0,221 | 0,232 | 0,217 | 0,230 | 0,236 |

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

Заключение: Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 сентября 2020 г. составили 1 562 037 млн. тенге и выросли на 1% с начала года (на 31.12.2019 г.: 1 547 505 млн. тенге), преимущественно, в результате увеличения долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости в 2 раза до 101 857 млн. тенге, в структуре которых наблюдается рост нот НБРК почти в 3 раза до 96 029 млн. тенге. Кроме того, увеличились прочие активы Банка на 35% до 63 483 млн. тенге в результате роста нефинансовых активов 36% до 59 640 млн. тенге, а также депозиты и кредиты, выданные банкам повысились в 2 раза до 63 266 млн. тенге вследствие увеличения денежных средств на специальном счете в НБРК с 2 471 млн. тенге до 34 221 млн. тенге. При этом кредиты, выданные клиентам снизились на 4% до 963 540 млн. тенге на фоне уменьшения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 3% до 863 519 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 сентября 2020 г. составили 1 431 643 млн. тенге и увеличились на 1% с начала года (на 31.12.2019 г.: 1 420 004 млн. тенге), в основном, за счет роста обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 0,002% до 1 048 619 млн. тенге, которое связано с увеличением срочных депозитов на 4% до 715 556 млн. тенге. В структуре обязательств Банка также наблюдается рост обязательств по прочим привлеченным средствам на 4% до 218 572 млн. тенге за счет увеличения прочих заемных средств на 4% до 218 572 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2020 г. составил 130 394 млн. тенге, что на 2% больше показателя за 2019 г. в размере 127 500 млн. тенге. Рост капитала связан с уменьшением накопленных убытков на 5% до 62 220 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г., чистая прибыль Банка снизилась на 82% до 3 317 млн. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода за 2019 г., в основном, в результате сокращения чистого операционного дохода на 12% до 58 700 млн. тенге, процентного дохода на 9% до 39 445 млн. тенге и комиссионного дохода на 37% до 8 945 млн. тенге. В расходной части отметим рост общих и административных затрат на 12% до 25 800 млн. тенге в результате увеличения расходов на персонал на 20% до 15 233 млн. тенге. Расходы от обесценения по кредитным убыткам выросли на 46% до 26 915 млн. тенге на фоне увеличения убытка от обесценения по кредитам, выданным клиентам почти в 2 раза до 27 262 млн. тенге.
- Уменьшение чистого процентного дохода Банка в отчетном периоде обусловлено снижением процентных доходов на 1% до 98 609 млн. тенге и ростом процентных расходов на 4% до 59 163 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка снизился вследствие уменьшения комиссионных доходов на 17% до 17 706 млн. тенге и увеличения комиссионных расходов на 23% до 8 761 млн. тенге.

Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 1 135 947 млн. тенге, что на 13% ниже показателя аналогичного периода за 2019 г. Уменьшение объемов выданных кредитов произошло в результате снижения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 15% до 863 519 млн. тенге и розничным клиентам на 7% до 272 428 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (74,0%), часть представлена ипотечными кредитами (25,4%) и кредитами на покупку автомобилей (0,6%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 октября 2020 г. ссудный портфель (гросс) составил 872 871 млн. тенге, уменьшившись за год на 13% за год. В структуре ссудного портфеля (гросс) кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней продемонстрировали рост на 42% до 131 739 млн. тенге, в то время, как кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней снизились на 32% до 56 864 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) выросла с 9,3% (3 кв. 2019 г.) до 15,1% (3 кв. 2020 г.), а доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) уменьшилась с 8,3% (3 кв. 2019 г.) до 6,5% (3 кв. 2020 г.).
- Резервы под обесценение составили 153 033 млн. тенге и сократились в годовом выражении на 35%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) снизилась с 23,4% (3 кв. 2019 г.) до 17,5% (3 кв. 2020 г.).

Финансовые коэффициенты

- В годовом выражении показатель процентной маржи продемонстрировал снижение с 5,31% (3 кв. 2019 г.) до 4,97% (3 кв. 2020 г.) и показатель процентного спреда снизился с 7,11% (3 кв. 2019 г.) до 6,76% (3 кв. 2020 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала находятся

выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.

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

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

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