



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2017 г.**

- Цель**
- Выявление способности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (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 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №1242/16-09-2013 от 12.09.2013 г. и №1436/14-01-2014 от 10.01.2014 г. (договор ПДО в новой редакции б/н от 06.04.2017 г.), заключенных между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация**
- Частный банк «FTD» был создан в 1993 году и впоследствии переименован в Банк «Алма-Ата» в декабре 1994 года. В декабре 1995 года Банк был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Международный банк «Алма-Ата». В связи с изменениями в законодательстве, в ноябре 2004 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество. 4 ноября 2008 года АО «Международный банк «Алма-Ата» был переименован в АО «Хоум Кредит Банк».
  - В январе 2013 года, ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ООО «ХКФ Банк») – банк, зарегистрированный в Российской Федерации, выкупило Банк, в связи, с чем 4 апреля 2013 года последний был переименован в Дочерний банк акционерное общество «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (сокращенно – ДБ АО «Банк Хоум Кредит»).
  - Основной деятельностью Банка является предоставление розничного кредитования и привлечение депозитов.
  - Банк имеет лицензию №1.2.36/40 от 11 января 2016 года на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.
  - По состоянию на 31 декабря 2016 года 100% акционером Банка является ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк», зарегистрированный в Российской Федерации. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.
  - По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2015 г.: 17 филиалов и 41 отделение).

**Кредитные рейтинги**

**Fitch Ratings:**  
 Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+»/прогноз «Стабильный», «BBB» (kaz)/прогноз «Стабильный»

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
	ООО «Хоум кредит Финанс Банк»	Российская Федерация	100%

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа*

- Корпоративные события**
- 30 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил Казахстанской фондовой бирже (далее-KASE) о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 29 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 28 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 28 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 26 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 23 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 22 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 20 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 07 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 06 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 02 декабря 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 15 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о повышении агентством Fitch

Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента до уровня "B+", прогноз "Стабильный".

- 15 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) произвел погашении своих облигаций KZP01Y03E546 (KZ2C00002442, HCBNb1), в рамках которого выплачено последнее - шестое купонное вознаграждение по указанным облигациям. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 7 297 500 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 7 000 000 000,00 тенге, шестого купонного вознаграждения - 297 500 000,00 тенге.
- 14 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 11 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 10 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 08 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) произвел выплату дивидендов по простым акциям за 2013 год в размере 114 647,00 тенге на одну акцию. Согласно названному сообщению общая сумма выплаты дивидендов составила 4 000 033 830,00 тенге. Реестр держателей простых акций был зафиксирован по состоянию на 08 ноября 2016 г.
- 08 ноября 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) за январь–сентябрь 2016 г.
- 07 ноября 2016 г. KASE известила о том, что с 07 ноября 2016 г. облигации KZP01Y03E546 (KZ2C00002442, HCBNb1; 1 000 тенге, 7,0 млрд тенге; 05.11.13 – 05.11.16; полугодовой купон 8,50 % годовых; 30/360) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения. Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" с 05 ноября 2013 г., а с 01 января 2015 г. были переведены в категорию "иные долговые ценные бумаги" официального списка KASE. Торги ими были открыты с 12 декабря 2013 года.
- 04 ноября 2016 г. KASE опубликовала решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» от 02 ноября 2016 г.
- 04 ноября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 ноября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек ДБ АО «Банк Хоум Кредит» к административной ответственности за правонарушение, предусмотренное частью 2 статьи 208 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 27 октября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек ДБ АО «Банк Хоум Кредит» к административной ответственности за «правонарушение, предусмотренное ч.2 ст.213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях».
- 25 октября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 12 октября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 октября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 07 октября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 06 октября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 октября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNb2) Дочернего банка ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за период с 12 февраля по 11 августа 2016 года. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 11 августа 2016 года не размещено 8 231 498 указанных облигаций.
- 04 октября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» предоставил KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 октября 2016 г. Согласно названной выписке: общее количество объявленных простых акций KZ1C00160016 банка составляет 160 240 штук; размещено 34 890 простых акций банка; единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банк, является ООО «ХОУМ КРЕДИТ ЭНД ФИНАНС БАНК» Москва, Российская Федерация).
- 29 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.



- 27 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 26 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 22 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 16 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 14 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 07 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 02 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 31 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил две сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 25 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 23 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» произвел выплату пятого купона по своим облигациям KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNb2) в сумме 321 503 845,00 тенге.
- 19 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 августа 2016 г. На KASE опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за январь-июнь 2016 г.
- 04 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 02 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 29 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 26 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 25 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 20 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 08 июля 2016 г. На KASE опубликован годовой отчет ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за 2015 г.
- 07 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» предоставил KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2016 г. Согласно выписке: общее количество объявленных простых акций KZ1C00160016 Банка составляет 160 240 штук; размещено 34 890 простых акций банка; единственным акционером Банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции Банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций Банка, является ООО «ХОУМ КРЕДИТ ЭНД ФИНАНС БАНК» (Москва, Российская Федерация).
- 05 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.

- 30 июня 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении четырех сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 23 июня 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении двух сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 21 июня 2016 г. Совет директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» принял решение о прекращении полномочий Хевеши Жужанны в качестве члена Правления банка с 30 июня 2016 г.
- 15 июня 2016 г. Комитет по индексам и оценке ценных бумаг KASE в соответствии с Методикой расчета индикаторов фондового рынка принял решение внести в представительский список индексов серии KASE\_B\* изменения. Исключить облигации ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (НИН-KZP01Y05E657, HCBNб2; 1 000 тенге, 15,0 млрд тенге; 11.02.14 – 11.02.19, полугодовой купон 9,50 % годовых, 30/360).
- 15 июня 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 14 июня 2016 г. Опубликованы изменения и дополнения в устав ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), утвержденные 16 мая 2016 г.
- 14 июня 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 июня 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 27 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 24 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 23 июня 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении двух сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 19 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» произвел выплату пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y03E546 (KZ2C00002442, HCBNб1) на сумму 297 500 000,00 тенге.
- 17 мая 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» от 16 мая 2016 г.
- 12 мая 2016 г. Опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за январь–март 2016 г.
- 12 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 мая 2016 г. KASE опубликовала решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» от 27 апреля 2016 г.
- 05 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальными письмами сообщил KASE о заключении трех сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 03 мая 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» совершил выплату второго транша дивидендов по простым акциям банка за 2015 г. в сумме 3 000 016 650,00 тенге.
- 22 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальными письмом сообщил KASE о заключении двух сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 21 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 12 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 07 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 06 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» официальным письмом сообщил KASE о выплате 31 марта 2016 года дивидендов по простым акциям банка за 2015 г. в сумме 6 000 033 300,00 тенге.
- 05 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» официальным письмом сообщил KASE о привлечении его решением специализированного межрайонного административного суда города Алматы от 10 марта 2016 г. к административной ответственности и наложении административного взыскания за «административное правонарушение, предусмотренное ч.1 ст. 189 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях».
- 03 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальными письмами сообщил KASE о заключении трех сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

- 01 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» предоставил KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2016 г.
- Согласно названной выписке: общее количество объявленных простых акций KZ1C00160016 банка составляет 160 240 штук; размещено 34 890 простых акций банка; единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банк, является ООО «ХОУМ КРЕДИТ ЭНД ФИНАНС БАНК» (Москва, Российская Федерация).
- 01 апреля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 апреля 2016 г. KASE опубликовала решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» от 30 марта 2016 г.
- 16 марта 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNб2) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за период с 12 августа 2015 г. по 11 февраля 2016 г. За отчетный период размещение облигаций не производилось. По состоянию на 11 февраля 2016 г. не размещено 8 231 498 облигаций.
- 22 февраля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) произвел выплату четвертого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNб2). Вознаграждение выплачено в сумме 321 503 845,00 тенге.
- 08 февраля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек к административной ответственности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) и наложил административное взыскание за правонарушение, предусмотренное ст. 262 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 29 января 2016 г. Совет Директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) принял решение прекратить полномочия Цоя Валерия Илларионовича в качестве члена Правления Банка с 12 февраля 2016 г.
- 15 января 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) официальным письмом уведомил KASE о том, что Национальный Банк Республики Казахстан выдал Лицензию на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.36/40 от 11.01.2016 г.
- 14 января 2016 г. На KASE были опубликованы изменения и дополнения в Устав ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), утвержденные 25 декабря 2015 г.

#### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>HCBNб1</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y03E546
ISIN:	KZ2C00002442
Объем выпуска:	7 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	7 млн. шт.
Объем программы:	10 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	отсутствуют
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 Ratings: В+; BBB (kaz)/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.11.2013 г.
Дата погашения облигаций:	05.11.2016 г. (погашены)
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена

## Выкуп облигаций:

Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций.

Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций.

В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента

Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Кредитование розничного сектора.

## Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

**Основные параметры финансовых инструментов**

Тикер:	<b>НСВНб2</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y05E657
ISIN:	KZ2C00002517
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	6 768 502 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT

Купонная ставка:	9,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B+; BBB (kaz)/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	11.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.02.2019 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций. Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа»/ номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.
Целевое назначение:	Кредитование розничного сектора.



## Ограничения (ковенанты)

### **1. Отказ от обременения имущества**

Эмитент не будет сам и не разрешит любой своей Существенной дочерней организации создавать или допускать возникновение любого Обременения, за исключением Разрешенного обременения, своих существующих или будущих активов или доходов, обеспечивающего любую Финансовую Задолженность, если только, одновременно с этим или предварительно, обязательства Эмитента по Облигациям не (a) обеспечены соразмерно и в равной степени с такой Финансовой задолженностью, или (b) имеют преимущества иного обеспечения в соответствии с решением Общего собрания Держателей Облигаций. Условия любого Обременения, предоставленного в пользу Держателей Облигаций в соответствии с предыдущим абзацем, должны предусматривать, что такое Обременение автоматически прекращается в случае (i) прекращения Обременения, созданного или допущенного Эмитентом или его Существенными дочерними организациями, а также (ii) при полном погашении задолженности по Облигациям.

### **2. Реорганизация**

Эмитент (i) не должен осуществлять какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, преобразования, либо посредством иных процедур реорганизации предусмотренных законодательством Республики Казахстан), а также (ii) должен обеспечить, чтобы без соответствующего решения Общего собрания Держателей Облигаций никакая его Существенная дочерняя организация не осуществляла какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, трансформации, либо посредством иных процедур реорганизации, предусмотренных применимым законодательством, если (в случае наступления любого из событий указанных в пунктах (i) и (ii) выше) любая такая реорганизация могут привести к Существенному неблагоприятному эффекту. При этом, любая реорганизация, предусмотренная настоящим разделом, не влечет Существенный неблагоприятный эффект (для целей данного раздела) в случае, если это не привело к снижению долгосрочного рейтинга эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), долгосрочного рейтинга депозитов в иностранной валюте для банков (или его эквивалента) или долгосрочного рейтинга дефолта эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), в зависимости от ситуации, присвоенного Эмитенту любым из рейтинговых агентств, либо в случае наступления события, предусмотренного пунктом (i) выше, где Эмитент не является правопреемником в результате такой реорганизации, при этом рейтинги, присвоенные каждым рейтинговым агентством такому лицу-правопреемнику незамедлительно после такой реорганизации находятся на уровне не ниже, чем рейтинг Эмитента, присвоенный непосредственно до такой реорганизации.

### **3. Ограничения по определенным сделкам.**

Эмитент не должен заключать любые сделки или серии связанных сделок (включая, помимо прочего, продажу, покупку, обмен или аренду имущества или получение услуг/работ) на общую сумму, равную или превышающую 3% от совокупного размера активов Эмитента, если только такая сделка или такие серии сделок не заключены (i) по Справедливой рыночной стоимости или (ii) между Эмитентом и его родительской организацией.

### **4. Ограничения по выплате дивидендов**

Эмитент не должен выплачивать какие-либо дивиденды в денежной или иной форме, либо осуществлять любые иные выплаты в отношении своего акционерного капитала, если имеет место Событие дефолта (как определено ниже), за исключением начисленных дивидендов, выплата которых объявлена до наступления События дефолта. Вышеуказанное ограничение не применяется к выплате гарантированных дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.

### **5. Финансовые ковенанты**

Эмитент должен поддерживать пруденциальные нормативы, рассчитанные в соответствии с действующими нормами Национального Банка Республики Казахстан или Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (включая, помимо прочего, Инструкцию о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных норм для банков второго уровня», утвержденную Постановлением Правления АФН №358 от 30 сентября 2005 года в действующей редакции) на уровне не ниже минимальных значений, предусмотренных такими нормами.

### **6. Предоставление финансовой информации**

Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа». Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента Облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа».

## Действия представителя держателей облигаций

## НСВ№1 – купонные облигации KZP01Y03E546

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Денежные средства были использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Погашение облигаций	Основание: получено письмо - подтверждение от Эмитента №08-05/134469 от 16.11.2016 г.	15 ноября 2016 г. осуществил выплату дохода и основного долга по данному выпуску облигаций, в связи с окончанием срока размещения.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/115691 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/134469 от 16.11.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 05.11.2016 г. - 18.11.2016 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (аудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 11.04.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## НСВ№2 – купонные облигации KZP01Y05E657

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/3966 от 12.01.2017 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Денежные средства были использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/3966 от 12.01.2017 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/3966 от 12.01.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №07/24954 от 22.02.2017 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 11.08.2016 г. -11.02.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.08.2017 г. - 25.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (аудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 11.04.2017 г.

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

**Анализ финансовой отчетности**

**Отчет о финансовом положении**

Млн. тенге

Активы	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	8 643	3 446	13 190	16 429	24,55%
Кредиты, выданные клиентам	101 627	101 201	96 630	117 697	21,80%
Текущий налоговый актив	32	137	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	4 383	5 133	5 880	6 823	16,03%
Прочие активы	1 369	1 443	1 732	2 421	39,74%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	292	-	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>116 054</b>	<b>111 652</b>	<b>117 433</b>	<b>143 370</b>	<b>22,09%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>					
<b>Обязательства</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	212	100,00%
Счета и депозиты банков	8 054	3 434	23 938	20 276	-15,30%
Текущие счета и депозиты клиентов	46 563	38 512	44 302	73 519	65,95%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 848	13 771	13 892	6 920	-50,18%
Субординированные займы	640	640	-	-	-
Депозитные сертификаты	-	-	-	319	100,00%
Прочие привлеченные средства	22 901	21 762	-	-	-
Прочие обязательства	3 104	4 150	3 434	5 937	72,89%
<b>Итого обязательств</b>	<b>88 109</b>	<b>82 269</b>	<b>85 566</b>	<b>107 184</b>	<b>25,26%</b>
<b>Капитал</b>					
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Нераспределенная прибыль	22 745	24 183	26 667	30 987	16,20%
<b>Итого капитал</b>	<b>27 945</b>	<b>29 383</b>	<b>31 866</b>	<b>36 186</b>	<b>13,56%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>116 054</b>	<b>111 652</b>	<b>117 433</b>	<b>143 370</b>	<b>22,09%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

**Динамика активов**



Источник: данные Банка, CS

**Динамика обязательств**



Источник: данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: данные Банка, CS

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

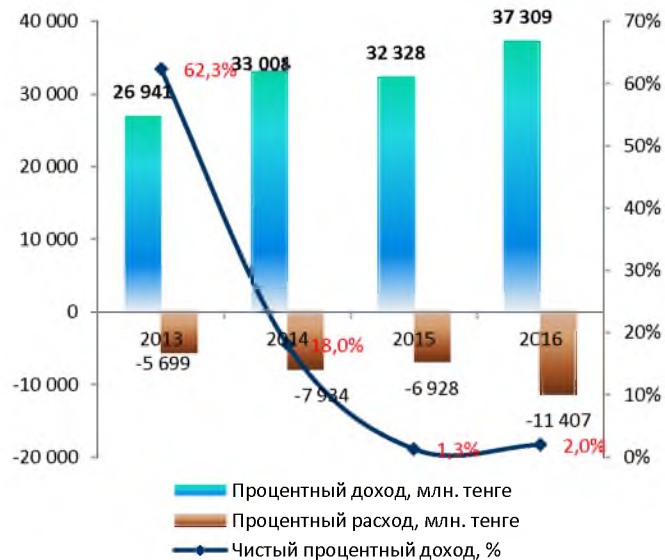
Млн. тенге

	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	26 941	33 008	32 328	37 309	15,41%
Процентные расходы	-5 699	-7 934	-6 928	-11 407	64,65%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>21 243</b>	<b>25 074</b>	<b>25 400</b>	<b>25 902</b>	<b>1,98%</b>
Комиссионные доходы	16 666	15 569	16 546	17 611	6,43%
Комиссионные расходы	-1 045	-1 209	-1 230	-1 260	2,43%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>15 621</b>	<b>14 360</b>	<b>15 316</b>	<b>16 351</b>	<b>6,76%</b>
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка	-49	300	7 457	-543	-107,28%
Убыток от операций с иностранной валютой	-68	-129	-10 704	164	-101,53%
Прочие операционные доходы (расходы)	21	126	-9	633	-7158,46%
<b>Операционные доходы</b>	<b>36 768</b>	<b>39 730</b>	<b>37 460</b>	<b>42 507</b>	<b>13,47%</b>
Убытки от обесценения	-10 215	-13 602	-9 879	-1 004	-89,83%
Общие административные расходы	-11 245	-15 888	-15 646	-19 793	26,50%
<b>Прибыль до расходов по КПН</b>	<b>15 309</b>	<b>10 240</b>	<b>11 935</b>	<b>21 710</b>	<b>81,90%</b>
Расходы по КПН	-2 998	-2 002	-3 449	-4 390	27,29%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>12 310</b>	<b>8 238</b>	<b>8 486</b>	<b>17 319</b>	<b>104,09%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>12 310</b>	<b>8 238</b>	<b>8 486</b>	<b>17 319</b>	<b>104,09%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика чистого процентного дохода



Источник: данные Банка, CS

Динамика совокупного дохода



Источник: данные Банка, CS



## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2013	2014	2015	2016
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>				
Процентные доходы	25 061	31 887	31 337	35 948
Процентные расходы	-5 478	-7 930	-6 750	-11 299
Комиссионные доходы	17 124	15 332	16 521	17 175
Комиссионные расходы	-1 092	-1 102	-1 208	-1 208
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	84	-33	7 749	-330
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	94	-34	-5 083	1 421
Прочие доходы	59	126	-9	633
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-9 713	-13 814	-13 660	-17 224
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных активов</b>				
Кредиты и авансы, выданные банкам	-1	-1	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-132	-	-
Кредиты, выданные клиентам	-43 086	-11 123	-5 659	-18 817
Прочие активы	47	-5	-	-248
<b>Увеличение операционных обязательств</b>				
Счета и депозиты банков	136	-4 301	20 210	-4 110
Текущие счета и депозиты клиентов	17 805	-8 686	-4 727	28 921
Депозитные сертификаты	-	-	-	315
Прочие обязательства	-502	-147	4	-145
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН</b>	<b>539</b>	<b>36</b>	<b>38 724</b>	<b>31 029</b>
КПН уплаченный	-3 209	-1 913	-3 350	-4 073
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД</b>	<b>-2 671</b>	<b>-1 877</b>	<b>35 374</b>	<b>26 956</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-4 002	-2 574	-2 531	-3 160
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	71	2	51	30
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>-3 932</b>	<b>-2 572</b>	<b>-2 480</b>	<b>-3 130</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>				
Погашение субординированных займов	-	-	-640	-
Поступления прочих привлеченных средств	14 694	30 776	7 957	-
Погашение прочих привлеченных средств	-8 212	-31 854	-29 224	-
Поступления/погашения от выпуска долговых ценных бумаг	6 753	6 571	-	-7 000
Выплата дивидендов	-6 667	-6 800	-6 002	-13 000
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>6 568</b>	<b>-1 307</b>	<b>-27 909</b>	<b>-20 000</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-34</b>	<b>-5 756</b>	<b>4 985</b>	<b>3 826</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	77	559	4 761	-587
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8 600	8 643	3 446	13 190
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>8 643</b>	<b>3 446</b>	<b>13 191</b>	<b>16 429</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

## Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля, млн. тенге	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Потребительские кредиты, выданные клиентам	32 830	34 207	31 128	44 948	44,40%
Кредиты, выданные денежными средствами	78 096	77 824	75 329	73 550	-2,36%
Кредитные карты	870	1 898	1 416	5 997	323,39%
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (гросс)</b>	<b>111 797</b>	<b>113 929</b>	<b>107 873</b>	<b>124 495</b>	<b>15,41%</b>
Резервы под обесценение кредитного портфеля	-10 170	-12 728	-11 243	-6 798	-39,54%
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (нетто)</b>	<b>101 627</b>	<b>101 201</b>	<b>96 630</b>	<b>117 697</b>	<b>21,80%</b>

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

Кредиты, выданные розничным клиентам до вычета резервов	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
непросроченные	95 015	94 152	90 718	112 384	23,88%
просроченные на срок менее 90 дней	7 475	7 708	6 042	5 616	-7,06%
просроченные на срок 90-360 дней	9 306	12 069	11 112	6 495	-41,55%
<b>Всего кредитов (гросс)</b>	<b>111 797</b>	<b>113 929</b>	<b>107 873</b>	<b>124 495</b>	<b>15,41%</b>
Резервы	-10 170	-12 728	-11 243	-6 798	-39,54%
<b>Всего кредитов (нетто)</b>	<b>101 627</b>	<b>101 201</b>	<b>96 630</b>	<b>117 697</b>	<b>21,80%</b>

Источник: данные Банка

Доля в структуре ссудного портфеля

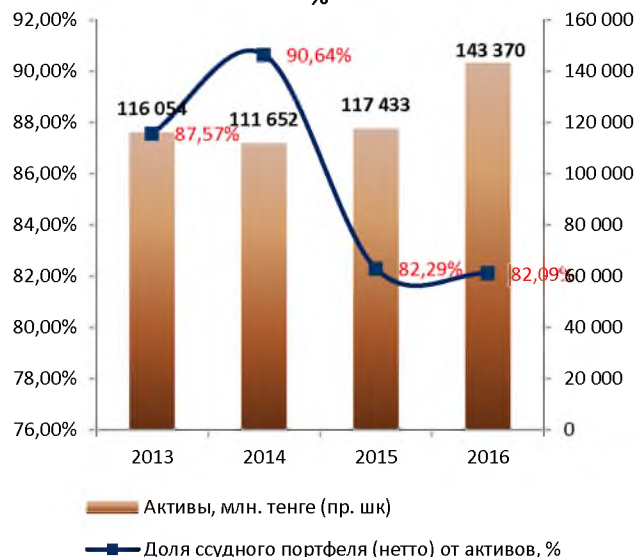
Кредиты, выданные розничным клиентам до вычета резервов	2013	2014	2015	2016
непросроченные	84,99%	82,64%	84,10%	90,27%
просроченные на срок менее 90 дней	6,69%	6,77%	5,60%	4,51%
просроченные на срок 90-360 дней	8,32%	10,59%	10,30%	5,22%
просроченные на срок более 360 дней	-	-	-	-
<b>Всего кредитов (гросс)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Резервы	-9,10%	-11,17%	-10,42%	-5,46%
<b>Всего кредитов (нетто)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Всего просроченных кредитов (гросс)</b>	<b>15,01%</b>	<b>17,36%</b>	<b>15,90%</b>	<b>9,73%</b>

Источник: данные Банка, расчёты CS

Качество ссудного портфеля



Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, CS

Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2013	2014	2015	2016
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>				
Процентная маржа	25,19%	24,69%	25,64%	24,17%
Процентный спрэд	23,71%	22,77%	23,99%	22,36%
ROA (%) чистая прибыль	12,62%	7,24%	7,41%	13,28%
ROE (%) чистая прибыль	49,00%	28,74%	27,71%	50,90%
<b>Качество активов (МСФО)</b>				
Кредиты / Активы	0,88	0,91	0,82	0,82
Кредиты / Депозиты	2,18	2,63	2,18	1,60
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс)	0,15	0,17	0,16	0,10
Резервы / Активы, приносящие доход	0,10	0,13	0,12	0,06
Резервы / Кредиты (гросс)	0,09	0,11	0,10	0,05
Резервы / Капитал	0,36	0,43	0,35	0,19
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>				
Депозиты физ. лиц / Обязательства	0,19	0,22	0,21	0,37
Депозиты юр. лиц / Обязательства	0,34	0,25	0,31	0,32

<b>Достаточность капитала</b>				
Капитал / Активы	0,24	0,26	0,27	0,25
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>				
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	3,833	5,697	6,317	12,356
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	1,793	1,500	8,489	11,108
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	1,568	1,703	3,662	3,201
<b>Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)</b>				
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,131	0,187	0,217	0,190
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,297	0,232	0,217	0,190

Источник: данные Банка, НБРК, расчеты СС

## Заключение

### Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 31 декабря 2016 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 143 370 млн. тенге и выросли относительно аналогичной даты предыдущего года на 22,09%, преимущественно, в результате роста кредитов, выданных клиентам на 21,80%, основных средств и нематериальных активов – на 16,03%.
- Обязательства на отчетную дату составили 107 184 млн. тенге и выросли за год на 25,26% в основном по причине увеличения текущих счетов и депозитов клиентов – на 65,95%.
- Капитал составил 36 186 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 13,56% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 16,20%.

### Ссудный портфель

- Согласно финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (аудировано), объем кредитов, выданных розничным клиентам составил 124 495 млн. тенге, увеличившись на 15,41%. Резерв под обесценение за год сократился на 39,54% и составил 6 798 млн. тенге. Таким образом, кредиты, выданные розничным клиентам (нетто) составили 117 697 млн. тенге и увеличились в годовом выражении на 21,80%.
- В структуре ссудного портфеля Банка (грасс) по данным МСФО преобладающие доли кредитов приходятся на кредиты, выданные денежными средствами – 59,1% и на потребительские кредиты – 36,1%, соответственно.
- Сумма потребительских кредитов, выданных клиентам увеличилась на 44,40% до 44 948 млн. тенге; сумма кредитов, выданных денежными средствами сократилась на 2,36% до 73 550 млн.; объем кредитных карт за год увеличился с 1 416 млн. тенге до 5 997 млн. тенге.
- По итогам 2016 г. сумма непросроченных кредитов составила 112 384 млн. тенге и выросла на 23,88% относительно предыдущего года; доля непросроченных кредитов в составе кредитного портфеля увеличилась с 84,10% (2015 г.) до 90,27% (2016 г.). Сумма просроченных кредитов на срок менее 90 дней снизилась на 7,06% до 5 616 млн. тенге с долей в кредитном портфеле 4,51% (доля в 2015 г.:5,60%) и сумма просроченных кредитов на срок более 90 дней сократилась на 41,55% до 6 495 млн. тенге, с долей 5,22% (доля в 2015 г.:10,30%).

### Отчет о прибылях и убытках

- По итогам 2016 г. Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 17 319 млн. тенге, которая увеличилась в годовом выражении в 2,04 раза за счет улучшения качества портфеля, которое привело к уменьшению убытков от обесценения на 89,83%, роста чистого комиссионного дохода на 6,76%, наличия дохода от операций с иностранной валютой до 164 млн. тенге против убытка годом ранее.
- Чистый процентный доход вырос на 1,98%, составив 25 902 млн. тенге, в результате роста процентных доходов на 15,41%. Чистый комиссионный доход за год также продемонстрировал рост на 6,76% до 16 351 млн. тенге за счет увеличения комиссионных доходов на 6,43%.
- Отметим, что за 2016 год общие и административные расходы увеличились с 15 646

млн. тенге (2015 г.) до 19 793 млн. тенге за счет роста расходов, связанных с выплатой вознаграждений работникам на 24,05%, информационными технологиями на 50,71%, услугами коллекторских компаний на 35,48%, рекламой и маркетингом на 152,55% и арендой на 10,12%.

#### Финансовые коэффициенты

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций показатели процентной маржи и процентный спрэд по итогам 2016 г. снизились с 25,64% (2015 г.) до 24,17% (2016 г.) и с 23,99% (2015 г.) до 22,36% (2016 г.), соответственно. За год рентабельность активов, рассчитанная на основе чистой прибыли увеличилась с 7,41% до 13,28%, рентабельность капитала, рассчитанная на основе чистой прибыли, также выросла с 27,71% до 50,90%. Среди коэффициентов качества активов отметим снижение объема выданных кредитов над объемом депозитов в 1,60 раз против раннего превышения в 2,18 раза (2015 г.).
- Коэффициент депозитов физических лиц к обязательствам вырос с 0,21 (2015 г.) до 0,37 (2016 г.) и коэффициент депозитов юридических лиц к обязательствам продемонстрировал рост с 0,31 (2015 г.) до 0,32 (2016 г.). Соотношение капитала к активам немного снизилось с 0,27 до 0,25. Согласно данным НБРК коэффициенты ликвидности и достаточности капитала по состоянию на 01 января 2017 г. соответствуют нормативам уполномоченного органа.

Текущее финансовое положение Банка 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.