



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2016 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., 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 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.36/40 от 11 января 2016 года.
  - По состоянию на 31 марта 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 марта 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», «ВВ+» (kaz)/прогноз «Стабильный»

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

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа*

- Корпоративные события**
- 16 марта 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNb2) 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, HCBNb2). 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 Казахстанской фондовой бирже, KASE были опубликованы изменения и дополнения в Устав ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), утвержденные 25 декабря 2015 г.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	HCBNb1
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:	7 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B; BB+ (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.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

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:	НСВНЬ2
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO1Y05E657
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; BB+ (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 (кованты)**

##### **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 (а) 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**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
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.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. Зарегистрированные облигации в количестве 7 млн. шт. полностью размещены.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 08-05/35941 от 04.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/55792 от 19.05.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 05.11.2015 г. – 05.05.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.11.2016 г. – 18.11.2016 г.
Финансовый анализ	Получена промежуточная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2016 г. (не аудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 30.05.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## НСВ№2 – купонные облигации KZP01Y05E657

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
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.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. На дату отчета из 15 млн. зарегистрированных облигаций размещены 6 768 502 шт.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 08-05/35941 от 04.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/17806 от 22.02.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 11.08.2015 г. - 11.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.08.2016 г. – 25.08.2016 г.
Финансовый анализ	Получена промежуточная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2016 г. (не аудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 30.05.2016 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	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	12 699	10 746	10 386	13 190	9 212	-27,5%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-	-	2 234	100,0%
Кредиты и авансы, выданные банкам	3	3	2	2	2	-30,8%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	365	305	2 735	-	58	-84,3%
Кредиты, выданные клиентам	95 808	91 787	93 105	96 630	92 522	-3,4%
Основные средства и нематериальные активы	5 229	5 482	5 389	5 880	6 383	22,1%
Прочие активы	1 375	1 347	1 018	1 656	1 493	8,6%
Текущие налоговые активы	281	141	258	74	32	-88,5%
<b>Итого активы</b>	<b>115 760</b>	<b>109 810</b>	<b>112 892</b>	<b>117 433</b>	<b>111 935</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Счета и депозиты банков	10 242	10 767	9 340	23 938	22 652	121,2%
Текущие счета и депозиты клиентов	40 897	39 162	44 131	44 302	44 112	7,9%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 788	13 830	13 849	13 892	13 912	0,9%
Прочие привлеченные средства	17 504	13 754	12 337	-	-	-100,0%
Отложенное налоговое обязательство	121	263	758	155	83	-31,5%
Прочие обязательства	5 441	2 191	2 598	3 279	2 992	-45,0%
<b>Итого обязательства</b>	<b>87 992</b>	<b>79 967</b>	<b>83 012</b>	<b>85 566</b>	<b>83 751</b>	<b>-4,8%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Нераспределенная прибыль	22 568	24 643	24 680	26 667	22 985	1,8%
<b>Итого капитал</b>	<b>27 768</b>	<b>29 843</b>	<b>29 879</b>	<b>31 866</b>	<b>28 185</b>	<b>1,5%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>115 760</b>	<b>109 810</b>	<b>112 892</b>	<b>117 433</b>	<b>111 935</b>	<b>-3,3%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

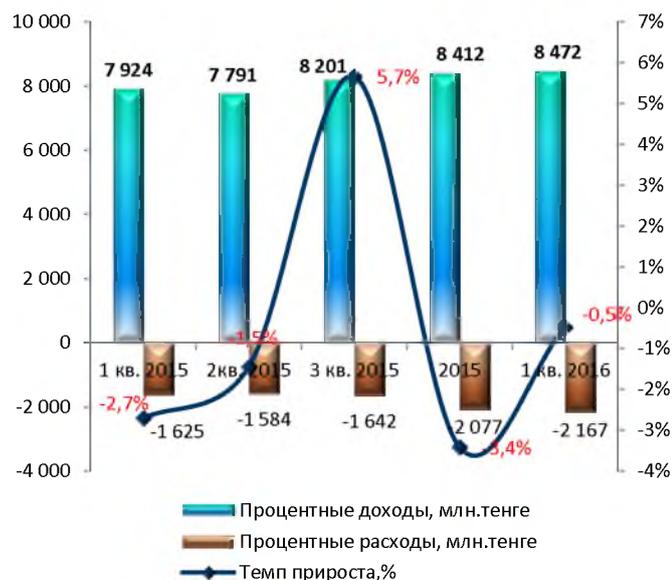
Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	7 924	15 715	23 916	32 328	8 472	6,9%
Процентные расходы	-1 625	-3 209	-4 851	-6 928	-2 167	33,4%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>6 299</b>	<b>12 506</b>	<b>19 065</b>	<b>25 400</b>	<b>6 304</b>	<b>0,1%</b>
Комиссионные доходы	3 923	7 987	12 231	16 546	3 609	-8,0%
Комиссионные расходы	-334	-384	-562	-1 230	-266	-20,5%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>3 589</b>	<b>7 603</b>	<b>11 668</b>	<b>15 316</b>	<b>3 344</b>	<b>-6,8%</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-277	-815	5 453	7 457	-281	1,2%
Убыток от операций с иностранной валютой	-485	-539	-7 305	-10 704	-228	-52,9%
Чистый прочий операционный доход/(убыток)	57	-6	-87	-9	30	-47,4%
<b>Операционный доход</b>	<b>9 182</b>	<b>18 749</b>	<b>28 795</b>	<b>37 460</b>	<b>9 169</b>	<b>-0,1%</b>
Убытки от обесценения	-3 937	-6 331	-8 435	-9 879	-1 546	-60,7%
Общие административные расходы	-3 504	-7 326	-11 252	-15 646	-4 598	31,2%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 740</b>	<b>5 092</b>	<b>9 108</b>	<b>11 935</b>	<b>3 025</b>	<b>73,8%</b>
Расходы по подоходному налогу	-355	-1 633	-2 609	-3 449	-707	98,9%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 385</b>	<b>3 460</b>	<b>6 499</b>	<b>8 486</b>	<b>2 318</b>	<b>67,4%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-	-
<b>Прибыль и общий совокупный доход за период</b>	<b>1 385</b>	<b>3 460</b>	<b>6 499</b>	<b>8 486</b>	<b>2 318</b>	<b>67,4%</b>

Источник: данные Банка

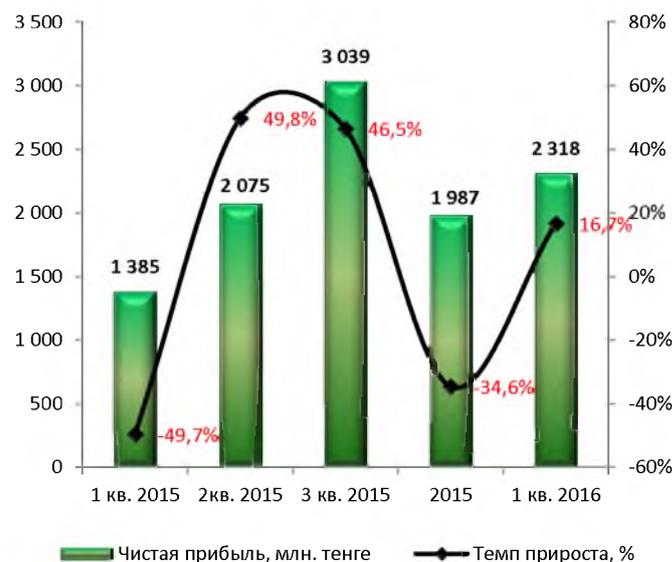
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

**Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)**



Источник: данные Банка, CS

**Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)**



Источник: данные Банка, CS

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Процентные доходы	7 779	15 585	23 289	31 337	8 241
Процентные расходы	-1 216	-2 389	-4 072	-6 750	-1 588
Комиссионные доходы	4 010	7 962	12 616	16 521	3 764
Комиссионные расходы	-360	-390	-576	-1 208	-259
Чистые выплаты/(поступления) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-444	-828	3 010	7 749	-338
Чистые выплаты/(поступления) по операциям с иностранной валютой	3	-83	-438	-5 083	-100
Поступления/(выбытие) по прочим чистым доходам	57	-6	-87	-9	30
Общие административные расходы	-3 147	-6 453	-9 883	-13 660	-4 121
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	40	-	-	-	-

Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-	-	-2 234
Кредиты и авансы, выданные банкам	0,4	1	1	1	0,1
Кредиты, выданные клиентам	-157	1 422	-1 457	-5 659	2 344
Прочие активы	-52	-65	-102	-2	114
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>					
Счета и депозиты банков	6 746	7 100	5 901	20 210	-1 735
Текущие счета и депозиты клиентов	1 996	393	648	-4 727	-804
Прочие обязательства	35	21	264	4	98
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>15 291</b>	<b>22 269</b>	<b>29 114</b>	<b>38 724</b>	<b>3 412</b>
Подоходный налог уплаченный	-498	-1 493	-2 091	-3 350	-737
<b>Чистый приток денежных средств от ОД</b>	<b>14 793</b>	<b>20 776</b>	<b>27 023</b>	<b>35 373</b>	<b>2 674</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-297	-1 175	-1 539	-2 531	-1 028
Поступление от продажи основных средств	-	1	2	51	-
<b>Чистый отток денежных средств от ИД</b>	<b>-297</b>	<b>-1 173</b>	<b>-1 537</b>	<b>-2 480</b>	<b>-1 028</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Погашение субординированного займа	-640	-640	-640	-640	-
Поступление прочих привлеченных средств	7 957	7 957	7 957	7 957	-
Погашение прочих привлеченных средств	-12 584	-16 675	-21 020	-29 224	-
Выплата дивидендов	-	-3 000	-6 002	-6 002	-6 000
<b>Чистый отток денежных средств от ФД</b>	<b>-5 267</b>	<b>-12 358</b>	<b>-19 705</b>	<b>-27 909</b>	<b>-6 000</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>9 229</b>	<b>7 244</b>	<b>5 780</b>	<b>4 984</b>	<b>-4 354</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	24	55	1 159	4 761	376
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 446	3 446	3 446	3 446	13 190
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>12 699</b>	<b>10 746</b>	<b>10 386</b>	<b>13 190</b>	<b>9 212</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

### Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
Потребительские кредиты, выданные клиентам	32 852	29 294	28 020	31 128	28 583	-13,0%
Кредиты, выданные денежными средствами	74 374	73 898	74 535	75 329	72 441	-2,6%
Кредитные карты	1 632	1 186	1 440	1 416	1 754	7,5%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам (гросс)</b>	<b>108 857</b>	<b>104 378</b>	<b>105 512</b>	<b>107 873</b>	<b>102 778</b>	<b>-5,6%</b>
Резервы под обесценение	-13 049	-12 592	-12 408	-11 243	-10 257	-21,4%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам (нетто)</b>	<b>95 808</b>	<b>91 787</b>	<b>93 105</b>	<b>96 630</b>	<b>92 522</b>	<b>-3,4%</b>

Источник: данные Банка

### Качество ссудного портфеля данным по МСФО

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам (гросс)</b>	<b>108 857</b>	<b>104 378</b>	<b>105 512</b>	<b>107 873</b>	<b>102 778</b>	<b>-5,6%</b>
непросроченные	88 007	84 601	86 017	90 718	86 266	-2,0%
Доля, %	80,85%	81,05%	81,52%	84,09%	83,93%	-
просроченные на срок менее 90 дней	9 467	8 128	7 480	6 042	6 939	-26,7%
Доля, %	8,70%	7,79%	7,09%	5,60%	6,75%	-
просроченные на срок свыше 90 дней	11 384	11 649	12 014	11 112	9 574	-15,9%
Доля, %	10,46%	11,16%	11,39%	10,30%	9,32%	-
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам (гросс)</b>	<b>108 857</b>	<b>104 378</b>	<b>105 512</b>	<b>107 873</b>	<b>102 778</b>	<b>-5,6%</b>
Резервы под обесценение	-13 049	-12 592	-12 408	-11 243	-10 257	-21,4%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам (гросс)</b>	<b>95 808</b>	<b>91 787</b>	<b>93 105</b>	<b>96 630</b>	<b>92 522</b>	<b>-3,4%</b>

Источник: данные Банка

### Качество ссудного портфеля по данным НБ РК (КФН РК)

Млн. тенге

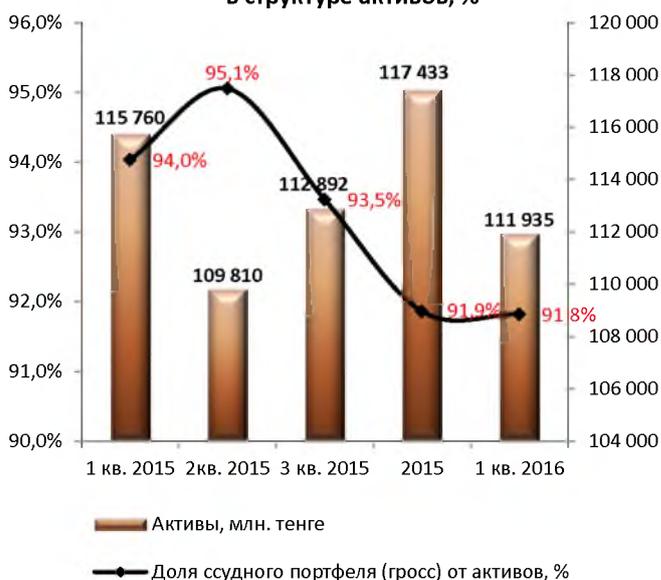
	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>105 111</b>	<b>101 057</b>	<b>102 229</b>	<b>104 510</b>	<b>99 479</b>	<b>-5,4%</b>
Непросроченные	86 385	83 152	84 593	89 114	84 551	-2,1%
Доля, %	82,18%	82,28%	82,75%	85,27%	84,99%	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	9 010	7 720	7 094	5 725	6 596	-26,8%
Доля, %	8,57%	7,64%	6,94%	5,48%	6,63%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	9 715	10 185	10 542	9 671	8 332	-14,2%
Доля, %	9,24%	10,08%	10,31%	9,25%	8,38%	-
Резервы под обесценение	13 049	12 592	12 408	11 243	10 257	-21,4%
Доля, %	12,41%	12,46%	12,14%	10,76%	10,31%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>92 062</b>	<b>88 466</b>	<b>89 821</b>	<b>93 266</b>	<b>89 222</b>	<b>-3,1%</b>

Источник: НБ РК ([www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz))

Качество ссудного портфеля



Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	25,29%	26,80%	26,81%	25,64%	26,92%
Процентный спрэд	24,14%	25,56%	25,45%	23,99%	25,67%
ROA (%) чистая прибыль	6,49%	8,01%	8,35%	7,41%	8,27%
ROE (%) чистая прибыль	26,78%	32,74%	32,74%	27,71%	33,67%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	82,76%	83,59%	82,47%	82,29%	82,66%
Кредиты / Депозиты	234,27%	234,38%	210,97%	218,12%	209,74%
Резервы / Активы, приносящие доход	13,20%	13,38%	13,20%	11,68%	10,84%
Резервы / Кредиты (гросс)	11,99%	12,06%	11,76%	10,42%	9,98%
Резервы / Капитал	46,99%	42,19%	41,53%	35,28%	36,39%
<b>Качество активов (НБ РК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	17,82%	17,72%	17,25%	14,73%	15,01%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	9,24%	10,08%	10,31%	9,25%	8,38%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	74,45%	80,89%	84,96%	86,01%	81,23%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,46	0,49	0,53	0,52	0,53
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,24	0,27	0,26	0,27	0,25
<b>Коэффициенты ликвидности (НБ РК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	3,825	2,821	3,284	5,697	5,738
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	6,629	2,435	3,119	1,500	8,280
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	1,838	1,896	2,358	1,703	5,535
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,163	0,197	0,183	0,217	0,169
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,163	0,197	0,183	0,217	0,169

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты CS

## Заключение

- По состоянию на 31 марта 2016 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 111 935 млн. тенге и снизились относительно аналогичной даты предыдущего года на 3,3%, преимущественно, в результате сокращения денежных средств и их эквивалентов на 27,5% и выданных кредитов клиентам – на 3,4%.
- Обязательства на отчетную дату составили 83 751 млн. тенге и снизились за год на 4,8% в основном по причине отсутствия прочих привлеченных средств, а также сокращения прочих обязательств на 45,0%.
- На конец 1 кв. 2016 г. капитал составил 28 185 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 1,5% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 1,8%.
- Согласно данным промежуточной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2016 г. (по МСФО) сумма выданных розничным клиентам кредитов до вычета резервов составила 102 778 млн. тенге, что на 5,6% меньше показателя за аналогичный период предыдущего года. Резервы под обесценение кредитного портфеля за отчетный период снизились на 21,4% и составили 10 257 млн. тенге. Доля ссудного портфеля в структуре активов снизилась с 94,0% до 91,8%. В структуре ссудного портфеля Банка (гросс) по данным МСФО основная доля розничных кредитов приходится на кредиты, выданные денежными средствами – 70,5% и на потребительские кредиты, выданные клиентам – 27,8%. Оставшаяся доля в структуре розничного кредитования приходится на кредитные карты (1,7%). Так, потребительские кредиты, выданные клиентам снизились на 13,0% до 28 583 млн. тенге, кредиты, выданные денежными средствами сократились на 2,6% до 72 441 млн. тенге, а кредитные карты, напротив, продемонстрировали рост на 7,5% до 1 754 млн. тенге. Сумма непросроченных кредитов уменьшилась на 2,0% до 86 266 млн. тенге (доля – 83,93%), сумма кредитов просроченных на срок менее 90 дней снизилась на 26,7% до 6 939 млн. тенге (доля – 6,75%) и сумма кредитов просроченных на срок свыше 90 дней сократилась на 15,9% до 9 574 млн. тенге (доля – 9,32%).
- Согласно данным НБ РК ссудный портфель (гросс) составил 99 479 млн. тенге, снизившись на 5,4% относительно 1 кв. 2015 г. Сумма непросроченных кредитов составила 84 551 млн. тенге (-2,1%) с долей 84,99%, сумма кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 6 596 млн. тенге (-26,8%) с долей 6,63%, сумма кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней равна 8 332 млн. тенге (-14,2%) с долей 8,38%. Резервы под обесценение кредитного портфеля сократились на 21,4% до 10 257 млн. тенге с долей 10,31%. Таким образом, сумма ссудного портфеля (нетто) снизилась на 3,1% до уровня 89 222 млн. тенге.
- По итогам 1 кв. 2016 г. чистая прибыль составила 2 318 млн. тенге, что на 67,4% больше аналогичного показателя за 1 кв. 2015 г. Увеличение чистой прибыли, преимущественно, связано с сокращением убытка от обесценения на 60,7% и ростом процентных доходов на 6,9%. При этом, общие административные расходы выросли на 31,2%, составив 4 598 млн. тенге, преимущественно, по причине роста расходов связанных с вознаграждениями работникам и налогами по заработной плате на 34,9%, расходов по информационным технологиям – на 102,2%, расходов по услугам коллекторских компаний – на 55,92%, а также расходов по рекламе и маркетингу – на 47,96%.
- Чистый процентный доход составил 6 304 млн. тенге и продемонстрировал небольшой рост в годовом выражении на 0,1% за счет роста процентных доходов на 6,9% до 8 472 млн. тенге, в структуре которых увеличение было отмечено от доходов по выданным кредитам клиентам – на 5,1% до 8 327 млн. тенге, доходов от денежных средств и их эквивалентов в 403 раза до 121 млн. тенге, а также появления доходов связанных со счетами и депозитами в банках и других финансовых институтах до 24 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход составил 3 344 млн. тенге, что на 6,8% меньше показателя за 1 кв. 2015 г. Снижение чистого комиссионного дохода связано с сокращением комиссионного дохода на 8,0% до 3 609 млн. тенге, где комиссионный доход от страхования снизился на 17,83%, доход от прочей деятельности, связанной с получением дохода от комиссионных сборов сократился на 16,91% и доход от комиссий за услуги по кассовым операциям уменьшился на 27,39%.
- Финансовые коэффициенты по состоянию на 01 апреля 2016 г. находятся на удовлетворительном уровне. Коэффициенты достаточности капитала и коэффициенты ликвидности соответствуют нормам уполномоченного органа.

Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Заместитель Председателя Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Тиесова А.М.

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