

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2020 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**
- Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 10.04.2017 г. и пункт 2.1 б/н от 09.08.2017 г., заключённые между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- По состоянию на 01.07.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платёжеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация**
- Частный банк «FTD» был создан в 1993 г. и впоследствии переименован в Банк «Алма-Ата» в декабре 1994 г. В декабре 1995 г. Банк был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Международный банк «Алма-Ата». В связи с изменениями в законодательстве, в ноябре 2004 г. Банк был перерегистрирован в акционерное общество. 4 ноября 2008 г. АО «Международный банк «Алма-Ата» был переименован в АО «Хоум Кредит Банк».
  - В январе 2013 г., ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ООО «ХКФ Банк») – банк, зарегистрированный в Российской Федерации, выкупило Банк, в связи с чем 4 апреля 2013 г. 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, привлечение депозитов и ведение счетов клиентов, осуществление расчётно-кассового обслуживания и операции с иностранной валютой.
  - Банк имеет лицензию №1.2.36/40 от 3 февраля 2020 г. на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.
  - По состоянию на 30 июня 2020 г. 100% акционером Банка является ООО «ХКФ Банк», зарегистрированное в Российской Федерации. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «ХКФ Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.
  - По состоянию на 30 июня 2020 г. Банк имел 17 филиалов и 49 отделений (31 декабря 2020 г.: 17 филиалов и 48 отделений).

**Кредитные рейтинги**

**Fitch Ratings:**

Долгосрочный кредитный рейтинг – «В+»/прогноз «Негативный», «BBB» (kaz)/прогноз «Негативный».

**Акционеры**

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
ООО «ХКФ Банк»	Российская Федерация	100%

*Источник: Пояснительная записка к промежуточной сокращённой финансовой отчётности за 2 кв., закончившегося 30 июня 2020 г.*

- Корпоративные события**
- 24 июня 2020 г.
- Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**
  - ДБ АО «Банк Хоум Кредит» выплатил третье купонное вознаграждение по облигациям KZ2C00004562 (НСВНб5) в сумме 627,4 млн. тенге.
    - Влияние положительное
- 04 июня 2020 г.
- ДБ АО «Банк Хоум Кредит» погасили облигаций KZ2C00003887 (НСВНб3), в рамках которого общая сумма выплат составила 10 750 000 000 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) – 10 000 000 000 тенге, купонного вознаграждения – 750 000 000 тенге.
    - Влияние положительное
- 25 мая 2020 г.
- Облигации KZ2C00003887 (НСВНб3) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
    - Влияние нейтральное
- 28 апреля 2020 г.
- АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей акций ДБ АО «Банк Хоум Кредит» по состоянию на 01 июля 2020 года. Согласно названной выписке:
    - Влияние нейтральное
  - общее количество объявленных простых акций 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 размещённых акций банка, является ООО «ХОУМ КРЕДИТ ЭНД ФИНАНС БАНК».

- 23 апреля 2020 г. ▪ Влияние  
нейтральное
- Единственным акционером ДБ АО «Банк Хоум Кредит» принято следующие решения:
    - утвердить годовую финансовую отчетность банка вместе с отчетом независимого аудитора ТОО «КПМГ Аудит» за 2019 г.;
    - чистый доход банка в размере 36 509 521 000 тенге не распределять и оставить на счете "Нераспределенная чистая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет";
    - принять к сведению информацию об отсутствии обращений акционеров на действия банка и его должностных лиц;
    - принять к сведению информацию о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и членов Правления банка.
- Полная информация доступна на интернет-сайте KASE по следующему адресу – [https://kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbn\\_decision\\_sole\\_shareholder\\_230420\\_72131.pdf](https://kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbn_decision_sole_shareholder_230420_72131.pdf)
- 08 апреля 2020 г. ▪ Влияние  
нейтральное
- Рейтинговым агентством Fitch Rating подтверждены следующие кредитные рейтинги ДБ АО «Банк Хоум Кредит»:
    - Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (далее – РДЭ) подтверждён на уровне «В+», прогноз «Негативный»
    - Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне «В»
    - Долгосрочный РДЭ в национальной валюте подтверждён на уровне «В+», прогноз «Негативный»
    - Национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BBB(kaz)», прогноз «Негативный»
    - Рейтинг устойчивости на уровне «b+»
    - Рейтинг поддержки на уровне «4»
    - Долгосрочный приоритетный необеспеченный рейтинг подтверждён на уровне «В+» (ISIN KZ2C00003887; ISIN KZ2C00004562; ISIN KZ2C00004570)
    - Национальный долгосрочный приоритетный необеспеченный рейтинг подтверждён на уровне «BBB (kaz)».

### **Анализ корпоративных событий**

В результате анализа корпоративных событий за отчётный период наблюдается, преимущественно, нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Из положительных корпоративных событий Эмитента отметим, 04.06.2020 г. Банк полностью погасил свои облигации по облигациям KZ2C00003887 (HCBNб3) по номинальной стоимости в размере 10,0 млрд. тенге. Выплата купонного вознаграждения по облигациям (ISIN - KZ2C00003887) составила 750,0 млн. тенге. Также из корпоративных событий положительного характера, отметим выплату третьего купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004562 (HCBNб5) в сумме 627,4 млн. тенге. Также, отметим подтверждение рейтинговым агентством Fitch Rating кредитные рейтинги ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (долгосрочный кредитный рейтинг – «В+»/прогноз «Негативный», «BBB» (kaz)/прогноз «Негативный»).

### **Основные параметры финансовых инструментов**

<b>Тикер:</b>	<b>HCBNб3</b>
<b>ISIN:</b>	<b>KZ2C00003887</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	10 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	15,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчётный базис (дней в месяце / дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	25.05.2017 г.
Дата погашения облигаций:	25.05.2020 г.

Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупить свои Облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. 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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитент ( <a href="http://www.homecredit.kz">www.homecredit.kz</a> ), АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Информация о количестве размещённых (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Финансирование кредитной деятельности.

Источник: Проспект выпуска Облигаций, KASE

\*04 июня 2020 г. Эмитент полностью погасил облигации

## **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 Разрешённого 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 (б) 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 (путём 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 (путём 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 влечёт 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 расчётов пруденциальных норм для банков второго уровня», утверждённую 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 отчётности, установленных листинговым договором, заключённым между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа». Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчётов по годовой финансовой отчётности эмитента Облигаций, установленного листинговым договором, заключённым между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа».

**Действия представителя держателей облигаций****НСВ№3 – купонные облигации KZ2C00003887**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
<b>Целевое использование денежных средств</b>	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/105640 от 29.06.2020 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
<b>Размещение облигаций</b>	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/105640 от 29.06.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
<b>Ковенанты</b>	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/105640 от 29.06.2020 г.	Соблюдены.
<b>Обязательства по выплате купонного вознаграждения</b>	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/105640 от 29.06.2020 г.	Исполнено за период 25.11.2019 г. – 25.05.2020 г.
<b>Финансовый анализ</b>	Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за 2 кв. 2020 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2 кв. 2020 г.
<b>Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта</b>	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

### Отчёт о финансовом положении

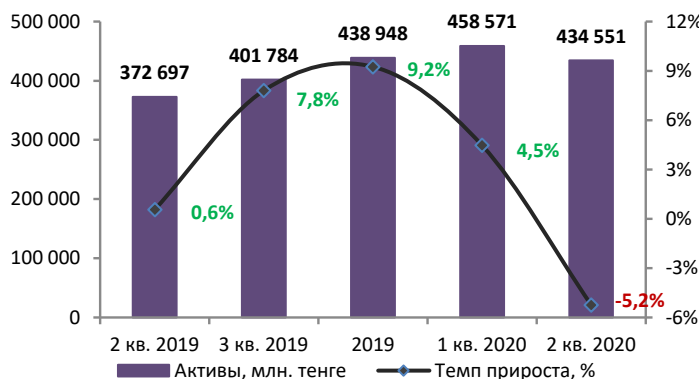
Млн. тенге

Активы	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	53 008	61 473	65 153	67 590	86 866	33,3%
Счета и депозиты в банках	3 599	1 669	1 916	1 123	3 168	65,3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	823	2 310	196	14 209	4 432	2161,2%
Кредиты, выданные розничным клиентам	282 351	299 366	332 944	332 928	291 575	-12,4%
Основные средства и нематериальные активы	11 380	11 487	11 828	12 403	12 901	9,1%
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>						
- Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	9 489	13 378	13 268	15 670	22 214	67,4%
- Не обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	7 560	7 438	7 503	7 462	7 518	0,2%
Прочие активы	4 487	4 663	6 139	7 187	5 877	-4,3%
<b>Итого активы</b>	<b>372 697</b>	<b>401 784</b>	<b>438 948</b>	<b>458 571</b>	<b>434 551</b>	<b>-1,0%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	3 338	4 671	2 714	0	813	-70,1%
Счета и депозиты банков	53 554	63 385	63 494	66 811	64 549	1,7%
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>						
Текущие счета и депозиты розничных клиентов	78 898	86 362	98 060	111 808	118 040	20,4%
Текущие счета и депозиты корпоративных клиентов	74 812	70 580	74 142	51 428	44 324	-40,2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 657	45 116	40 447	41 817	31 728	-21,6%
Прочие заемные средства	15 013	23 678	45 047	50 598	47 353	5,1%
Депозитные сертификаты	14 990	16 771	19 835	21 056	18 882	-4,8%
Обязательства по аренде	3 355	3 386	3 426	3 533	4 027	17,5%
Прочие обязательства	10 812	11 905	9 874	19 471	11 682	18,3%
<b>Итого обязательства</b>	<b>299 429</b>	<b>325 854</b>	<b>357 040</b>	<b>366 521</b>	<b>341 397</b>	<b>-4,4%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	0,0%
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	132	27	42	836	401	853,6%
Нераспределенная прибыль	67 937	70 704	76 666	86 014	87 554	14,2%
<b>Итого капитал</b>	<b>73 269</b>	<b>75 931</b>	<b>81 908</b>	<b>92 050</b>	<b>93 154</b>	<b>13,7%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>372 697</b>	<b>401 784</b>	<b>438 948</b>	<b>458 571</b>	<b>434 551</b>	<b>-1,0%</b>

Источник: Данные Банка

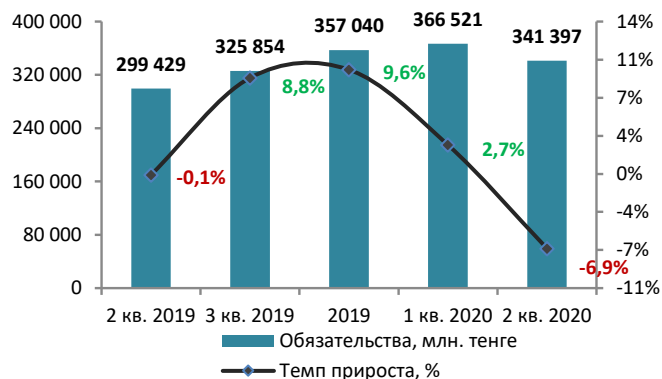
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика активов



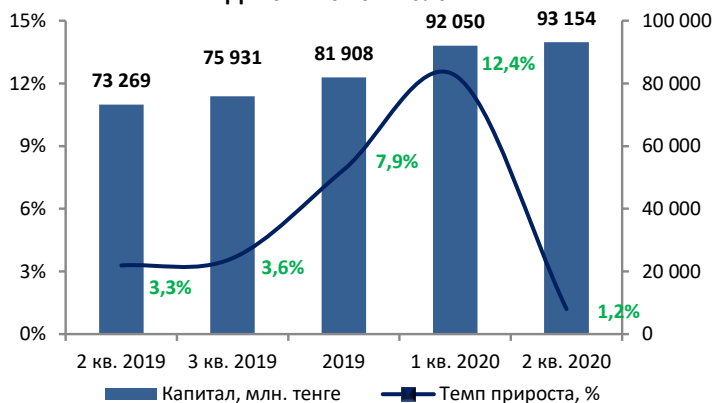
Источник: Данные Банка, СС

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

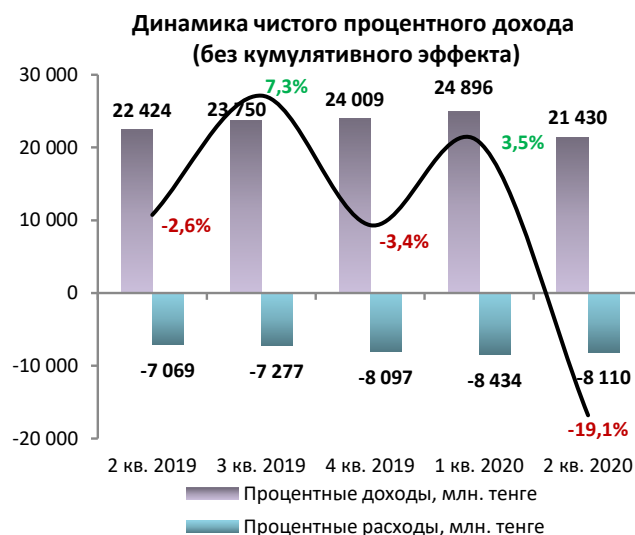
**Отчёт о прибыли или убытке**

Млн. тенге

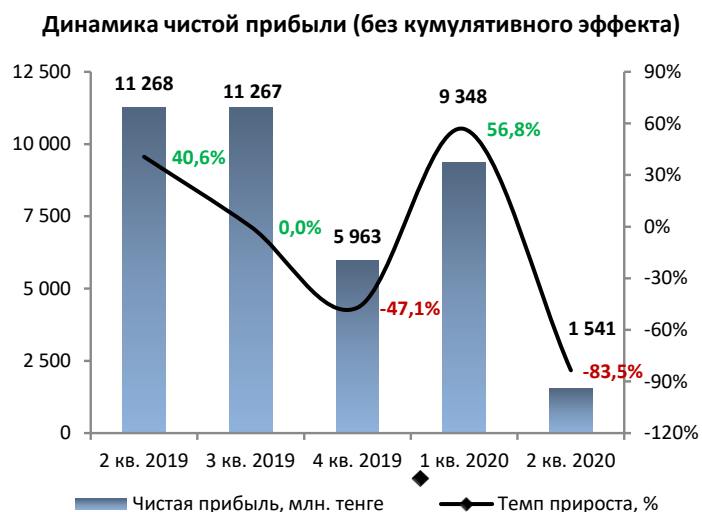
	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020 г.	2 кв. 2020 г.	Изм. за год, %
Процентные доходы	45 277	69 027	93 036	24 896	46 325	2,3%
Процентные расходы	-14 164	-21 441	-29 538	-8 434	-16 544	16,8%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>31 113</b>	<b>47 586</b>	<b>63 498</b>	<b>16 462</b>	<b>29 782</b>	<b>-4,3%</b>
Комиссионные доходы	9 095	18 877	20 121	4 267	6 291	-30,8%
Комиссионные расходы	-1 162	-1 845	-2 708	-1 005	-1 973	69,7%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>7 932</b>	<b>17 032</b>	<b>17 413</b>	<b>3 261</b>	<b>4 319</b>	<b>-45,6%</b>
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССЧПиУ	-3 421	-3 985	-7 466	13 740	2 401	-170,2%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	902	-104	887	-12 880	-4 328	-579,9%
Штрафы от клиентов по договорам	1 374	0	4 327	322	435	-68,3%
Чистый прочий операционный доход	231	371	551	122	308	33,0%
<b>Операционный доход</b>	<b>38 132</b>	<b>60 900</b>	<b>79 211</b>	<b>21 026</b>	<b>32 916</b>	<b>-13,7%</b>
(Убыток от обесценения) восстановление убытка от обесценения	-103	-120	0	0	-96	-6,6%
Начисление резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	2 566	1 939	623	-1 344	-3 865	-250,6%
Общие административные расходы	-16 380	-24 357	-33 981	-7 960	-15 314	-6,5%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>24 215</b>	<b>38 362</b>	<b>45 852</b>	<b>11 722</b>	<b>13 641</b>	<b>-43,7%</b>
Расходы по КПП	-4 935	-7 815	-9 342	-2 375	-2 753	-44,2%
<b>Прибыль за период</b>	<b>19 280</b>	<b>30 547</b>	<b>36 510</b>	<b>9 348</b>	<b>10 888</b>	<b>-43,5%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

**Отчёт о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Процентные доходы	44 447	68 402	93 375	25 427	44 581
Процентные расходы	-12 179	-19 072	-27 733	-7 559	-14 603
Комиссионные доходы	9 340	18 686	20 146	4 352	6 715
Комиссионные расходы	-1 407	-2 030	-2 901	-1 010	-1 923
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССЧПиУ	-412	-1 129	-4 452	-2 229	-3 227
Доход от штрафов	1 374	0	4 327	322	435
Чистые поступления/(выплаты) от операций с иностранной валютой	185	4	179	-190	82
Чистые поступления по прочим доходам	231	371	551	122	308
Общие административные расходы	-14 986	-21 460	-29 442	-7 730	-13 360
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>					
Счета и депозиты в банках	-1 117	0	0	1 341	-790
Инвестиционные ценные бумаги	-162	-3 752	-3 848	16	-8 862
Кредиты и авансы, выданные банкам	0	749	0	0	0
Кредиты, выданные клиентам	-11 763	-30 211	-66 279	-2 164	39 906
Прочие активы	-356	-379	-183	-814	-1 126
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>					
Счета и депозиты банков	-8 915	781	267	-2 491	-1 478
Счета и депозиты в банках	0	0	524	0	0
Депозитные сертификаты	7 327	9 107	12 149	1 211	-944



Текущие счета и депозиты клиентов	11 757	14 170	30 432	-14 685	-11 315
Прочие обязательства	257	677	180	10 572	3 608
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН</b>	<b>23 622</b>	<b>34 914</b>	<b>27 292</b>	<b>4 490</b>	<b>38 006</b>
КПН уплаченный	-2 808	-4 365	-9 450	-2 193	-3 595
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД</b>	<b>20 814</b>	<b>30 549</b>	<b>17 842</b>	<b>2 297</b>	<b>34 410</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 004	-2 236	-3 498	-1 793	-3 252
Поступление от продажи основных средств	21	21	29	17	17
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>-983</b>	<b>-2 215</b>	<b>-3 469</b>	<b>-1 776</b>	<b>-3 235</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Поступления прочих привлеченных средств	0	8 567	57 585	0	1 000
Погашение прочих привлеченных средств	-20 458	-20 458	-48 165	-1 000	-1 000
Выпуск долговых ценных бумаг	52	52	5 034	0	45
Погашение долговых ценных бумаг	-6 769	-6 769	-17 500	0	-10 000
Выплата обязательства по финансовой аренде	-565	-783	-1 458	-295	-586
Выплата дивидендов	-9 000	-17 500	-14 769	0	0
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>-36 739</b>	<b>-36 891</b>	<b>-19 273</b>	<b>-1 295</b>	<b>-10 541</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-16 908</b>	<b>-8 557</b>	<b>-4 900</b>	<b>-773</b>	<b>20 634</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	-343	-231	-206	3 210	1 079
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	70 260	70 260	70 260	65 153	65 153
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>53 008</b>	<b>61 473</b>	<b>65 153</b>	<b>67 590</b>	<b>86 866</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

### Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Потребительские кредиты, выданные клиентам	108 145	115 466	135 658	128 470	104 639	-3,2%
Кредиты, выданные денежными средствами	160 880	167 590	170 639	172 861	159 951	-0,6%
Кредитные карты	25 664	28 869	40 042	45 678	42 265	64,7%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)</b>	<b>294 689</b>	<b>311 925</b>	<b>346 339</b>	<b>347 009</b>	<b>306 855</b>	<b>4,1%</b>
Резервы под обесценение	-12 338	-12 559	-13 396	-14 081	-15 281	23,9%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (нетто)</b>	<b>282 351</b>	<b>299 366</b>	<b>332 943</b>	<b>332 928</b>	<b>291 575</b>	<b>3,3%</b>

Источник: Данные Банка

### Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2019	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)</b>	<b>294 689</b>	<b>311 925</b>	<b>346 339</b>	<b>347 009</b>	<b>306 855</b>	<b>4,1%</b>
непросроченные	268 731	284 361	320 922	310 413	273 886	1,9%
просроченные на срок менее 90 дней	11 423	13 164	10 545	21 114	16 433	43,9%
просроченные на срок 90-360 дней	13 117	11 342	11 786	12 402	13 563	3,4%
просроченные на срок более 360 дней	1 417	3 058	3 086	3 081	2 973	109,8%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)</b>	<b>293 271</b>	<b>308 867</b>	<b>343 253</b>	<b>343 928</b>	<b>303 882</b>	<b>3,6%</b>
Резервы под обесценение	-12 338	-12 559	-13 396	-14 081	-15 281	23,9%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (нетто)</b>	<b>280 934</b>	<b>296 308</b>	<b>329 857</b>	<b>316 767</b>	<b>288 602</b>	<b>2,7%</b>
<b>Всего просроченных кредитов (гросс)</b>	<b>25 957</b>	<b>27 564</b>	<b>25 417</b>	<b>36 596</b>	<b>32 969</b>	<b>27,0%</b>

Источник: Данные Банка

### Доля в структуре ссудного портфеля, %

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам до вычета резервов</b>					
непросроченные	91,19%	91,16%	92,66%	89,45%	89,26%
просроченные на срок менее 90 дней	3,88%	4,22%	3,04%	6,08%	5,36%
просроченные на срок 90-360 дней	4,45%	3,64%	3,40%	3,57%	4,42%
просроченные на срок более 360 дней	0,48%	0,98%	0,89%	0,89%	0,97%
<b>Всего кредитов (гросс)</b>	<b>99,52%</b>	<b>99,02%</b>	<b>99,11%</b>	<b>99,11%</b>	<b>99,03%</b>
Резервы	-4,19%	-4,03%	-3,87%	-7,83%	-4,98%
<b>Всего кредитов (нетто)</b>	<b>95,33%</b>	<b>94,99%</b>	<b>95,24%</b>	<b>91,29%</b>	<b>94,05%</b>
<b>Всего просроченных кредитов (гросс)</b>	<b>8,85%</b>	<b>8,92%</b>	<b>7,40%</b>	<b>10,64%</b>	<b>10,85%</b>

Источник: Данные Банка, расчёты СС

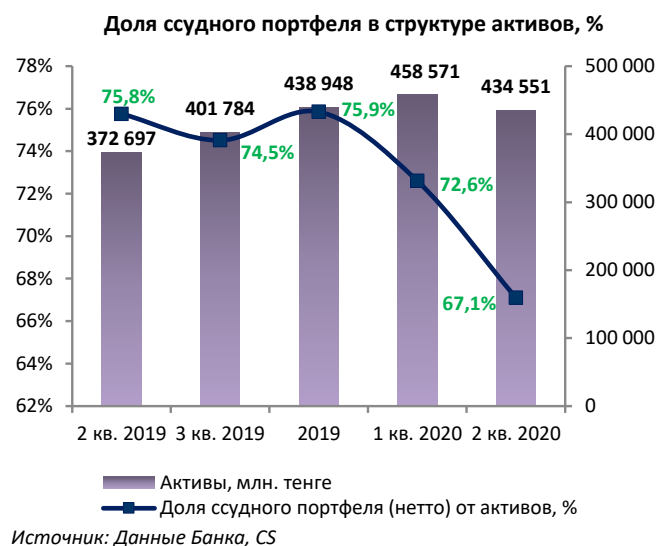
### Качество ссудного портфеля по данным НБРК

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>300 008</b>	<b>318 083</b>	<b>353 753</b>	<b>353 510</b>	<b>310 677</b>	<b>3,6%</b>
непросроченные	276 931	293 437	330 789	319 667	281 455	1,6%
<i>Доля, %</i>	<i>92,31%</i>	<i>92,25%</i>	<i>93,51%</i>	<i>90,43%</i>	<i>90,59%</i>	<i>-1,9%</i>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	13 147	15 025	12 777	23 215	16 886	28,4%
<i>Доля, %</i>	<i>4,38%</i>	<i>4,72%</i>	<i>3,61%</i>	<i>6,57%</i>	<i>5,44%</i>	<i>24,0%</i>

Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	9 930	9 621	10 187	10 628	12 337	24,2%
Доля, %	3,31%	3,02%	2,88%	3,01%	3,97%	20,0%
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>276 931</b>	<b>293 437</b>	<b>330 789</b>	<b>319 667</b>	<b>281 455</b>	<b>1,6%</b>
Резервы под обесценение	11 463	11 723	12 520	13 202	13 330	16,3%
Доля, %	3,82%	3,69%	3,54%	3,73%	4,29%	12,3%
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>288 544</b>	<b>306 361</b>	<b>341 234</b>	<b>340 308</b>	<b>297 347</b>	<b>3,1%</b>
<b>Всего просроченных кредитов</b>	<b>23 077</b>	<b>24 646</b>	<b>22 964</b>	<b>33 843</b>	<b>29 222</b>	<b>26,6%</b>

Источник: Данные НБРК



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС

**Контроль выплаты купонных вознаграждений**

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	НСВНб3	KZ2C00003887	25.05.2017 г.	25.05.2020 г.	15,0%	1 000	10 000 000	KZT	2 раза в год	24.05.2020 г.

Источник: Казахская фондовая биржа

04 июня 2020 г. Банк полностью погасил свои облигации KZ2C00003887 (НСВНб3) и произвёл полную выплату номинальной стоимости в сумме 10,0 млрд. тенге, а также выплатил последнее купонное вознаграждение на сумму 750,0 млн. тенге за период с 25.11.2019 г. по 25.05.2020 г. Дополнительно сообщаем, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплатам купонных вознаграждений.

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	23,24%	22,27%	20,84%	20,67%	21,07%
Процентный спрэд	18,94%	18,62%	18,67%	17,66%	21,37%
ROA (%) чистая прибыль (МСФО)	10,65%	10,41%	9,01%	9,13%	6,97%
ROE (%) чистая прибыль (МСФО)	53,44%	54,84%	50,42%	46,44%	33,79%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	75,76%	74,51%	75,85%	72,60%	67,10%
Кредиты / Депозиты	183,69%	190,75%	193,34%	203,96%	179,58%
Резервы / Активы, приносящие доход	4,38%	4,20%	4,15%	4,10%	4,71%
Резервы / Кредиты (гросс)	4,19%	4,03%	3,87%	4,06%	4,98%
Резервы / Капитал	16,84%	16,54%	16,36%	15,30%	16,40%
<b>Качество активов (НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	7,69%	7,75%	6,49%	9,57%	9,41%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	3,31%	3,02%	2,88%	3,01%	3,97%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	86,63%	82,07%	81,37%	80,51%	92,55%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,51	0,48	0,48	0,45	0,48
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,20	0,19	0,19	0,20	0,21
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	11,547	13,447	9,600	8,680	9,181
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	6,841	8,237	7,747	8,623	8,944
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	2,410	2,961	3,183	4,030	3,573
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,131	0,128	0,129	0,135	0,160
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,131	0,128	0,129	0,135	0,160

Источник: Данные Банка, НБРК, расчёты СС

**Заключение****Бухгалтерский баланс**

- Согласно данным ДБ АО «Банк Хоум Кредит» на 30 июня 2020 г., активы составили 434 551 млн. тенге и снизились с начала года на 1,0%. Снижение активов, преимущественно, связано с сокращением кредитов, выданных розничным клиентам на 12,4% до 291 575 млн. тенге и прочих активов на 4,3% до 5 877 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам, отметим снижение кредитов, выданных денежными средствами, на 6,3% до 159 951 млн. тенге и потребительских кредитов на 22,7% до 104 639 млн. тенге. За отчётный период выросли денежные средства и их эквиваленты на 33,3% до 86 866 млн. тенге, инвестиционные ценные бумаги обременённые залогом по сделкам «РЕПО» на 67,4% до 22 214 млн. тенге, основные средства и нематериальные активы на 9,1% до 12 901 млн. тенге и счета и депозиты на 65,3% до 3 168 млн. тенге. Так же отметим рост финансовых инструментов, оцениваемых по ССЧПиУ, с 196 млн. тенге до 4 432 млн. тенге.
- Обязательства на отчётную дату составили 341 397 млн. тенге и уменьшились с начала года на 4,4% в основном по причине сокращения обязательств по текущим счетам и депозитам корпоративных клиентов на 40,2% до 44 324 млн. тенге, выпущенных долговых ценных бумаг на 21,6% до 31 728 млн. тенге, депозитных сертификатов на 4,8% до 18 882 млн. тенге и финансовых инструментов, оцениваемых по ССЧПиУ, на 70,1% до 813 млн. тенге. При этом, отметим рост обязательств по текущим счетам и депозитам розничных клиентов на 20,4% до 118 040 млн. тенге, счетов и депозитов банков на 1,7% до 64 549 млн. тенге, прочих заёмных средств на 5,1% до 47 353 млн. тенге и прочих обязательств на 18,3% до 11 682 млн. тенге.
- Капитал Банка на конец отчётного периода составил 93 154 млн. тенге и с начала года вырос на 13,7% за счёт увеличения нераспределённой прибыли на 14,2% до 87 554 млн. тенге.

**Ссудный портфель (по данным МСФО)**

- По данным Банка сумма выданных клиентам ссуд до вычета резервов составила 306 855 млн. тенге, что на 4,1% выше показателя годом ранее. Рост ссудного портфеля связан с увеличением кредитных карт на 64,7% до 42 265 млн. тенге. При этом, потребительские кредиты, выданные клиентам, снизились на 3,2% до 104 639 млн. тенге и кредиты, выданные денежными средствами, сократились на 0,6% до 159 951 млн. тенге. Резервы под обесценение кредитного портфеля за год выросли на 23,9%, составив 15 281 млн. тенге. В итоге, сумма выданных клиентам ссуд после вычета резервов составила 291 575 млн. тенге, что на 3,3% выше показателя годом ранее.
- В структуре ссудного портфеля Банка (гросс) по данным МСФО основная доля кредитов по-прежнему приходится на потребительские кредиты, выданные денежными средствами (52,1%) и на потребительские кредиты, выданные клиентам (34,1%). Оставшаяся доля приходится на кредитные карты (13,8%).

**Качество ссудного портфеля (по данным МСФО)**

- В структуре ссудного портфеля Банка доля непросроченных кредитов составляет 89,3% или 273 886 млн. тенге, доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 5,4% или 16 433 млн. тенге, доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 4,4% или 13 563 млн. тенге и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 360 дней равна 1,0% или 2 973 млн. тенге, соответственно. Резервы под обесценение составили 15 281 млн. тенге, что на 23,9% выше показателя годом ранее.

**Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)**

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 июля 2020 г. ссудный портфель (гросс) составил 310 677 млн. тенге, увеличившись за год на 3,6%. В структуре ссудного портфеля (гросс) зафиксировано увеличение кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней на 28,4% до 16 886 млн. тенге, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней также продемонстрировали рост на 24,2% до 12 337 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) выросла с 4,38% (2 кв. 2019 г.) до 5,44% (2 кв. 2020 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) также увеличилась с 3,31% (2 кв. 2019 г.) до 3,97% (2 кв. 2020 г.).
- Резервы на обесценение составили 13 330 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 16,3%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) увеличилась с 3,82% (2 кв. 2019 г.) до 4,29% (2 кв. 2020 г.).

**Отчёт о прибылях и убытках**

В отчётном периоде Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 10 888 млн. тенге, которая за год сократилась на 43,5%, преимущественно, за счёт снижения чистого процентного дохода на 4,3% до 29 782 млн. тенге и чистого комиссионного дохода на 45,6% до 4 319 млн. тенге. Чистый процентный доход сократился за счёт увеличения процентных расходов на 16,8% до 16 544 млн. тенге. В структуре процентных расходов, отметим рост процентных расходов по текущим счетам и депозитам клиентов на 5,5% до 7 195 млн. тенге, счетам и депозитам банков на 42,7% до 2 855 млн. тенге, прочим привлечённым средствам на 75,1% до 2 126 млн. тенге и депозитным сертификатам на 74,4% до 1 460 млн. тенге. В структуре процентных доходов зафиксирован рост процентных доходов от кредитов, выданных розничным клиентам на 1,8% до 43 751 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 14,5% до 2 033 млн. тенге и чистого комиссионного дохода на 0,8% до 541 624 млн. тенге. Комиссионные доходы сократились за счёт уменьшения комиссионных доходов на 30,8% до 6 291 млн. тенге и увеличения комиссионных расходов на 69,8% до 1 973 млн. тенге. В структуре комиссионных доходов зафиксировано сокращение комиссионного дохода по страхованию на 22,0% до 5 534 млн. тенге, комиссий от партнёров на 99,4% до 7 138 млн. тенге, комиссий за досрочное погашение кредитов на 17,7% до 271 млн. тенге, переводных операций на 96,0% до 8 млн. тенге, комиссий за услуги по кассовым операциям на 73,3% до 0,9 млн. тенге и прочих комиссионных доходов на 46,8% до 25 млн. тенге.

**Финансовые коэффициенты**

Согласно расчётам представителя держателей облигаций на конец 2 кв. 2020 г. наблюдается повышение процентной маржи с 20,84% (2019 г.) до 21,07% (2 кв. 2020 г.) и процентного спреда с 18,67% (2019 г.) до 21,37% (2 кв. 2020 г.). Среди показателей рентабельности, рассчитанных на основе чистой прибыли (МСФО), отметим сокращения коэффициента рентабельности активов с 9,01% (2019 г.) до 6,97% (2 кв. 2020 г.) и коэффициента рентабельности капитала с 50,42% (2019 г.) до 33,79% (2 кв. 2020 г.). Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет 67,10% (2019 г.: 75,85%) и к депозитам клиентов – 179,58% (2019 г.: 193,34%). Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала соответствуют требованиям регулирующего органа.

**Заключение**

Банк полностью погасил свои облигации KZ2C00003887 (HCBNb3) и произвёл полную выплату номинальной стоимости в сумме 10,0 млрд. тенге, а также выплатил последнее купонное вознаграждение на сумму 750,0 млн. тенге за период с 25.11.2019 г. по 25.05.2020 г.

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

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

Примечание: финансовый анализ осуществлён на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчётности, несёт Эмитент.