



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2016 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 №1.2.36/40 от 11 января 2016 года на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.
  - По состоянию на 30 сентября 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 30 сентября 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», «BB+» (kaz)/прогноз «Стабильный»

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

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа*

- Корпоративные события**
- 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, HCBNб2) 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.

**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:	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:	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:	НСВНЬ2
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; 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:	<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 –</p>

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 (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

	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.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/115691 от 05.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. Зарегистрированные облигации в количестве 7 млн. шт. полностью размещены.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/115691 от 05.10.2016 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 сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 г. (неаудировано) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 28.10.2016 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 № 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 №08-05/115691 от 05.10.2016 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 №08-05/115691 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению на KASE от 23.08.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 11.08.2016 г. - 11.02.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.02.2017 г. – 24.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 г. (неаудировано) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 28.10.2016 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	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	10 386	13 190	9 212	15 096	12 515	20,50%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	2 234	681	-	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	2	2	2	2	2	-30,24%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 735	-	58	-	-	-100,00%
Кредиты, выданные клиентам	93 105	96 630	92 522	91 856	100 013	7,42%
Основные средства и нематериальные активы	5 389	5 880	6 383	6 796	6 648	23,38%
Прочие активы	1 018	1 656	1 493	1 184	1 442	41,75%
Текущий налоговый актив	258	74	32	-	-	-100,00%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	13 180	100,00%
<b>Итого активы</b>	<b>112 892</b>	<b>117 433</b>	<b>111 935</b>	<b>115 615</b>	<b>133 800</b>	<b>18,52%</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	-	-	-	-	62	100,00%
Счета и депозиты банков	9 340	23 938	22 652	18 487	24 482	162,12%
Текущие счета и депозиты клиентов	44 131	44 302	44 112	50 593	56 570	28,19%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 849	13 892	13 912	13 955	13 977	0,93%
Прочие привлеченные средства	12 337	-	-	-	-	-100,00%
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	457	1 167	100,00%
Отложенное налоговое обязательство	758	155	83	111	6	-99,17%
Прочие обязательства	2 598	3 279	2 992	2 686	3 003	15,61%
<b>Итого обязательства</b>	<b>83 012</b>	<b>85 566</b>	<b>83 751</b>	<b>86 289</b>	<b>99 268</b>	<b>19,58%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Нераспределенная прибыль	24 680	26 667	22 985	24 126	29 333	18,85%
<b>Итого капитал</b>	<b>29 879</b>	<b>31 866</b>	<b>28 185</b>	<b>29 326</b>	<b>34 532</b>	<b>15,57%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>112 892</b>	<b>117 433</b>	<b>111 935</b>	<b>115 615</b>	<b>133 800</b>	<b>18,52%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

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

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	23 916	32 328	8 472	17 303	26 712	11,7%
Процентные расходы	-4 851	-6 928	-2 167	-4 831	-7 954	64,0%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>19 065</b>	<b>25 400</b>	<b>6 304</b>	<b>12 472</b>	<b>18 758</b>	<b>-1,6%</b>
Комиссионные доходы	12 231	16 546	3 609	8 032	12 672	3,6%
Комиссионные расходы	-915	-1 230	-266	-561	-882	-3,6%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>11 316</b>	<b>15 316</b>	<b>3 344</b>	<b>7 471</b>	<b>11 790</b>	<b>4,2%</b>
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 453	7 457	-281	-560	-634	-111,6%
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	-7 305	-10 704	-228	-6	124	-101,7%
Чистый прочий операционный доход/(убыток)	-87	-9	30	201	387	-546,9%
<b>Операционные доходы</b>	<b>28 442</b>	<b>37 460</b>	<b>9 169</b>	<b>19 579</b>	<b>30 425</b>	<b>7,0%</b>
Убытки от обесценения	-8 435	-9 879	-1 546	-1 947	-1 733	-79,5%
Общие административные расходы	-10 899	-15 646	-4 598	-9 381	-13 929	27,8%
<b>Прибыль до расходов по КПП</b>	<b>9 108</b>	<b>11 935</b>	<b>3 025</b>	<b>8 250</b>	<b>14 764</b>	<b>62,1%</b>
Расходы по КПП	-2 609	-3 449	-707	-1 791	-3 098	18,7%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>6 499</b>	<b>8 486</b>	<b>2 318</b>	<b>6 459</b>	<b>11 666</b>	<b>79,5%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Процентные доходы	23 289	31 337	8 241	16 801	25 526
Процентные расходы	-4 072	-6 750	-1 588	-3 624	-5 612
Комиссионные доходы	12 616	16 521	3 764	8 273	12 770
Комиссионные расходы	-928	-1 208	-259	-535	-843
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 010	7 749	-338	-560	-572
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	-438	-5 083	-100	441	344
Поступления/(выбытия) по прочим чистым доходам	-87	-9	30	201	387
Общие административные расходы	-9 531	-13 660	-4 121	-8 586	-12 220
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>					
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-2 234	-677	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	0,8	1,2	0,1	0,2	0,3
Кредиты, выданные клиентам	-1 457	-5 659	2 344	2 975	-4 126
Прочие активы	-102	-2	114	26	-190
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>					
Счета и депозиты банков	5 901	20 210	-1 735	-6 499	-1 355
Текущие счета и депозиты клиентов	648	-4 727	-804	5 873	11 945
Прочие обязательства	264	4	98	5	-5
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН</b>	<b>29 114</b>	<b>38 724</b>	<b>3 412</b>	<b>14 114</b>	<b>26 049</b>
КПН уплаченный	-2 091	-3 350	-737	-1 304	-2 005
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД</b>	<b>27 023</b>	<b>35 373</b>	<b>2 674</b>	<b>12 810</b>	<b>24 044</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-13 180
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 539	-2 531	-1 028	-1 787	-2 297
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	2	51	-	9	13
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>-1 537</b>	<b>-2 480</b>	<b>-1 028</b>	<b>-1 778</b>	<b>-15 464</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Погашение субординированных займов	-640	-640	-	-	-
Поступления прочих привлеченных средств	7 957	7 957	-	-	-
Погашение прочих привлеченных средств	-21 020	-29 224	-	-	-
Выплата дивидендов	-6 002	-6 002	-6 000	-9 000	-9 000
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>-19 705</b>	<b>-27 909</b>	<b>-6 000</b>	<b>-9 000</b>	<b>-9 000</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>5 780</b>	<b>4 984</b>	<b>-4 354</b>	<b>2 031</b>	<b>-420</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	1 159	4 761	376	-126	-255
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 446	3 446	13 190	13 190	13 190
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>10 386</b>	<b>13 190</b>	<b>9 212</b>	<b>15 096</b>	<b>12 515</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

## Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Потребительские кредиты	28 020	31 128	28 583	25 973	29 722	6,1%
Кредиты, выданные денежными средствами	74 535	75 329	72 441	72 291	74 607	0,1%
Кредитные карты	1 440	1 416	1 754	2 301	3 425	137,8%
Кредиты, выданные банкам	1 517	-	-	-	-	-100,0%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам</b>	<b>105 512</b>	<b>107 873</b>	<b>102 778</b>	<b>100 565</b>	<b>107 755</b>	<b>2,1%</b>
Резервы под обесценение	-12 408	-11 243	-10 257	-8 709	-7 742	-37,6%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам</b>	<b>93 105</b>	<b>96 630</b>	<b>92 522</b>	<b>91 856</b>	<b>100 013</b>	<b>7,4%</b>

Источник: данные Банка

## Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам</b>	<b>105 512</b>	<b>107 873</b>	<b>102 778</b>	<b>100 565</b>	<b>107 755</b>	<b>2,1%</b>
непросроченные	86 017	90 718	86 266	86 086	94 197	9,5%
<i>Доля, %</i>	<i>81,52%</i>	<i>84,10%</i>	<i>83,93%</i>	<i>85,60%</i>	<i>87,42%</i>	-
просроченные на срок менее 90 дней	7 480	6 042	6 939	6 289	6 279	-16,1%
<i>Доля, %</i>	<i>7,09%</i>	<i>5,60%</i>	<i>6,75%</i>	<i>6,25%</i>	<i>5,83%</i>	-
просроченные на срок 90-360 дней	12 014	11 112	9 574	8 190	7 279	-39,4%
<i>Доля, %</i>	<i>11,39%</i>	<i>10,30%</i>	<i>9,31%</i>	<i>8,14%</i>	<i>6,76%</i>	-

Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам	105 512	107 873	102 778	100 565	107 754	2,1%
Резервы под обесценение	-12 408	-11 243	-10 257	-8 709	-7 742	-37,6%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам</b>	<b>93 105</b>	<b>96 630</b>	<b>92 522</b>	<b>91 856</b>	<b>100 013</b>	<b>7,4%</b>

Источник: данные Банка

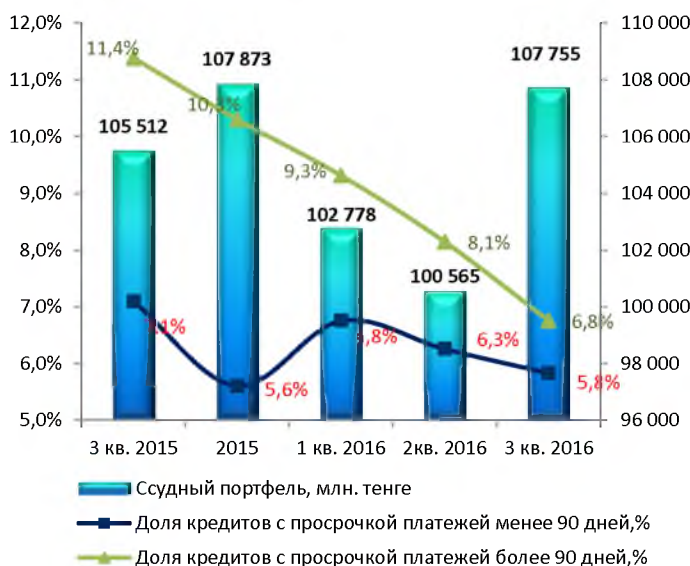
Качество ссудного портфеля по данным НБ РК (КФН РК)

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>102 229</b>	<b>104 510</b>	<b>99 479</b>	<b>97 511</b>	<b>104 474</b>	<b>2,2%</b>
непросроченные	84 593	89 114	84 551	84 255	92 051	8,8%
Доля, %	82,75%	85,27%	84,99%	86,41%	88,11%	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	7 094	5 725	6 596	5 961	5 916	-16,6%
Доля, %	6,94%	5,48%	6,63%	6,11%	5,66%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	10 542	9 671	8 332	7 295	6 508	-38,3%
Доля, %	10,31%	9,25%	8,38%	7,48%	6,23%	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>84 593</b>	<b>89 114</b>	<b>84 551</b>	<b>84 255</b>	<b>92 051</b>	<b>8,8%</b>
Резервы под обесценение	12 408	11 243	10 257	8 709	7 742	-37,6%
Доля, %	12,14%	10,76%	10,31%	8,93%	7,41%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>89 821</b>	<b>93 266</b>	<b>89 222</b>	<b>88 802</b>	<b>96 733</b>	<b>7,7%</b>

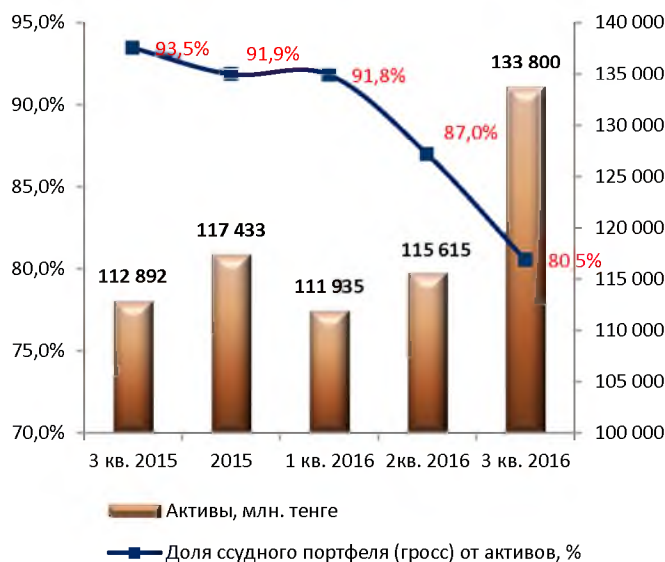
Источник: НБ РК (www.nationalbank.kz)

Качество ссудного портфеля



Источник: данные Банка, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	26,81%	25,64%	26,92%	27,58%	25,62%
Процентный спрэд	25,45%	23,99%	25,67%	26,22%	24,38%
ROA (%) чистая прибыль	8,35%	7,41%	8,27%	10,19%	11,07%
ROE (%) чистая прибыль	32,74%	27,71%	33,67%	38,82%	42,39%
<b>Качество активов (НБ РК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	17,25%	14,73%	15,01%	13,59%	11,89%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	10,31%	9,25%	8,38%	7,48%	6,23%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	84,96%	86,01%	81,23%	83,76%	84,06%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,53	0,52	0,53	0,59	0,57
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,26	0,27	0,25	0,25	0,26
<b>Коэффициенты ликвидности (НБ РК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	3,284	5,697	5,738	7,145	12,306
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,119	1,500	8,280	14,474	58,376
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,358	1,703	5,535	4,713	7,960
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,183	0,187	0,169	0,190	0,210
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,183	0,232	0,169	0,190	0,210

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты CS

**Заключение**

- По состоянию на 30 сентября 2016 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 133 800 млн. тенге и выросли относительно аналогичной даты предыдущего года на 18,52%, преимущественно, в результате роста денежных средств и их эквивалентов на 20,50%, основных средств и нематериальных активов – на 23,38% и прочих активов на 41,75%.
- Обязательства на отчетную дату составили 99 268 млн. тенге и выросли за год на 19,58% в основном по причине увеличения счетов и депозитов банков на 162,12%, текущих счетов и депозитов клиентов – на 28,19%, а также прочих обязательств – на 15,61%.
- На конец 3 кв. 2016 г. капитал составил 34 532 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 15,57% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 18,85%.
- По итогам 3 кв. 2015 г. Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 11 666 млн. тенге, которая увеличилась на 79,5% по сравнению с показателями аналогичного периода 2015 г. за счет роста чистого комиссионного дохода на 4,2%, а также сокращения убытков от обесценения на 79,5%.
- Чистый процентный доход снизился на 1,6%, составив 18 758 млн. тенге, в результате роста процентных расходов на 64,0% до 7 954 млн. тенге. Чистый комиссионный доход за год вырос на 4,2% до 11 790 млн. тенге за счет увеличения комиссионных доходов на 3,6% и снижения комиссионных расходов на 3,6%. Операционные доходы выросли на 7,0% за счет появления прибыли от операций с иностранной валютой до 124 млн. тенге против убытка годом ранее 7 305 млн. тенге, а также благодаря появлению чистого прочего операционного дохода до 387 млн. тенге, когда годом ранее наблюдался чистый прочий операционный убыток в размере 87 млн. тенге.
- Согласно данным промежуточной финансовой отчетности закончившийся 30 сентября 2016 г. (по МСФО), сумма выданных клиентам ссуд до вычета резервов составила 107 755 млн. тенге, которая выросла на 2,1% по сравнению с показателем 3 кв. 2015 г. Резервы под обесценение кредитного портфеля за отчетный год снизились на 37,6%, составив 7 742 млн. тенге.
- В структуре ссудного портфеля Банка (гросс) по данным МСФО основная доля кредитов приходится на потребительские кредиты, выданные денежными средствами (69,24%) и на потребительские кредиты, выданные клиентам на покупку товаров и услуг в точках продаж партнеров (27,58%). Оставшаяся доля приходится на кредитные карты (3,18%). Сумма потребительских кредитов выросла на 6,1% до 29 722 млн. тенге, кредитных карт – на 137,8% до 3 425 млн. тенге и сумма кредитов, выданных денежными средствами выросла на 0,1% до 74 607 млн. тенге. Сумма непросроченных кредитов выросла на 9,5% до 94 197 млн. тенге, и их доля в структуре ссудного портфеля составила 87,42%. Сумма кредитов просроченные на срок менее 90 дней снизилась на 16,1% до 6 279 млн. тенге и сумма кредитов просроченных на срок свыше 90 дней снизилась на 39,4% до 7 279 млн. тенге.
- Согласно данным НБ РК ссудный портфель (гросс) составил 104 474 млн. тенге, увеличившись на 2,2% относительно 3 кв. 2015 г. Сумма непросроченных кредитов составила 92 051 млн. тенге, увеличившись на 8,8% с долей 88,11% в ссудном портфеле. Сумма кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 5 916 млн. тенге и снизилась на 16,6% , доля -5,66%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней – 6 508 млн. тенге, которые снизились на 38,3%, доля - 6,23%. Резервы под обесценение кредитного портфеля снизились на 37,6% до 7 742 млн. тенге с долей 7,41%. Таким образом, сумма ссудного портфеля (нетто) увеличилась на 7,7% до уровня 96 733 млн. тенге.
- По состоянию на 1 октября 2016 г. процентная маржа за год снизилась с 26,81% до 25,62%, процентный спред сократился с 25,45% до 24,38%. Рентабельность активов продемонстрировала рост с 8,35% до 11,07% и рентабельность капитала выросла с 32,74% до 42,39% в результате снижения чистой прибыли. Коэффициенты

ликвидности и достаточности капитала превышают минимальные нормативные требования финансового регулятора.

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.