



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2017 г.**

- Цель**
- Выявление способности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание**
- Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №1436/14-01-2014 от 10.01.2014 г. (договор ПДО в новой редакции б/н от 06.04.2017 г.), 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. заключенные 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 2017 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 2017 года Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2016 г.: 17 филиалов и 41 отделение).

Кредитные рейтинги

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

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

Источник: Пояснительная записка к финансовой отчетности за январь-сентябрь 2017 г.

- Корпоративные события**
- 25 сентября 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 сентября 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNб2) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за период с 12 февраля по 11 августа 2017 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 11 августа 2017 года не размещено 8 231 498 указанных облигаций.
 - 21 сентября 2017 г. Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 21 сентября 2017 года в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки включены облигации KZP03Y02E650 (KZ2C00004042; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 2 года; полугодовой купон 12,50 % годовых; 30/360) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы). О дате вступления в силу упомянутого решения Листинговой комиссии будет объявлено дополнительно после выполнения названным эмитентом условий пункта 1 главы 5 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE «Листинговые правила». Об открытии торгов указанными облигациями на KASE также будет объявлено дополнительно. Выпуск указанных облигаций является третьим в рамках второй облигационной программы ДБ АО «Банк Хоум Кредит», зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 30 января 2014 г. на общую сумму 50,0 млрд тенге, и четвертым выпуском «внутренних» облигаций названного эмитента, которые прошли на KASE процедуру листинга. Представителем держателей указанных облигаций является АО «Сентрас Секьюритиз» (Алматы). Финансовым консультантом ДБ АО «Банк Хоум Кредит» является АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») (Алматы). Указанным облигациям присвоено сокращенное

- обозначение (торговый код) HCBNb4. Более подробная информация о выпуске указанных облигаций будет опубликована на интернет-сайте KASE после вступления в силу упомянутого решения Листинговой комиссии.
- 15 сентября 2017 г. Комитет по индексам и оценке ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи (KASE или Биржа) 04 сентября 2017 г. в соответствии с Методикой расчета индикаторов фондового рынка в новой редакции (Методика) сформировал представительские списки для расчета следующих индикаторов фондового рынка:
 - 1) индикаторов основной площадки (серия KASE_BM*) – индекса чистых цен KASE_BMC и индикатора доходности KASE_BMY;
 - 2) индикаторов альтернативной площадки (серия KASE_BA*) – индекса чистых цен KASE_BAC и индикатора доходности KASE_BAY.
- Методика утверждена решением Правления KASE от 25 июля 2017 и вводится в действие с 02 октября 2017 г. Индикаторы серий KASE_BM* и KASE_BA* рассчитываются с 04 сентября 2017 г. При этом начальные значения индексов KASE_BMC и KASE_BAC принимаются за 100 на 01 сентября 2017 г. Для формирования представительских списков индикаторов серии KASE_BM* и KASE_BA* Методикой определены следующие критерии отбора:
- облигации должны быть номинированы в тенге и не индексироваться по изменению курса тенге к иностранной валюте;
 - облигации должны торговаться в «чистых» ценах, и доходность облигаций к погашению должна вычисляться информационными системами Биржи автоматически;
 - у облигаций должен быть маркет-мейкер;
 - Биржа должна располагать данными о количестве размещенных облигаций;
 - эмитент облигаций не должен иметь неурегулированной задолженности по выплате купонного вознаграждения и/или основного долга по выпущенным им облигациям.
- На основании указанных критериев Отделом индексов Департамента информации и статистики сформированы следующие представительские списки индикаторов по состоянию на 01 сентября 2017 г. По решению KASE облигации Банка (НИН-KZPO2Y03E650) включены в Индекс KASE_BMC и индикатор KASE_BMY.
- 04 сентября 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомил KASE о регистрации Национальным Банком Республики Казахстан 29 августа 2017 г. выпуска облигаций KZPO3Y02E650
 - 04 сентября 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) от 04 сентября 2017 г.
 - 24 августа 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 23 августа 2017 г. седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZPO1Y05E657 (KZ2C00002517, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNb2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 321 503 845,00 тенге.
 - 15 августа 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомил KASE о решении Совета директоров от 15 августа 2017 г.
 - 14 августа 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за январь–июнь 2017 г.
 - 27 июля 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) от 27 июля 2017 г.
 - 24 июля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомил KASE о привлечении его 21 июля 2017 г. к административной ответственности.
 - 10 июля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 03 июля 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZPO2Y03E650 (KZ2C00003887, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNb3) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за период с 25 по 30 мая 2017 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 30 мая 2017 г. облигации данного выпуска размещены полностью.
 - 01 июля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы, далее – банк), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставил KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 2017 г. Согласно названной выписке:
 - общее количество объявленных простых акций KZ1C00160016 банка составляет 160 240 штук;
 - размещено 34 890 простых акций банка;
 - единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат

акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банк, является ООО «Хоум Кредит Энд Финанс Банк» (Москва, Российская Федерация).

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+; BBB (kaz)/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	11.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.02.2019 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<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</p>

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:

Финансирование кредитной деятельности.

Тикер:

НСВНЬЗ

Вид облигаций:

Купонные облигации без обеспечения

НИН:

KZP02Y03E650

ISIN:

KZ2C00003887

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

Кредитные рейтинги облигаций:

Fitch Ratings: B+; BBB (kaz)/прогноз «Стабильный»

Периодичность и даты выплаты

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций

вознаграждения:

до срока их погашения

Расчетный 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 Эмитента (www.homecredit.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Финансирование кредитной деятельности.

Целевое назначение:

Тикер:	НСВНЬ4
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y02E650
ISIN:	KZ2C00004042
Объем выпуска:	8 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	8 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B+; BBB (kaz)/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	17.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	17.10.2019 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 Эмитента (www.homecredit.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Финансирование кредитной деятельности.

*17 октября 2017 г. Эмитент произвел размещение облигаций (KZP03Y02E650). По состоянию на 01.10.2017 г. облигации отсутствовали в обращении.

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

НСBNb2 – купонные облигации KZP01Y05E657

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/157556 от 26.10.2017 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Денежные средства были использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию

населения.

Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/157556 от 26.10.2017 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/157556 от 26.10.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №07/124714 от 24.08.2017 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 11.02.2017 г. -11.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.02.2018 г. - 23.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2017 год (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	

НСВ№3 – купонные облигации KZP02Y03E650

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/157556 от 26.10.2017 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Денежные средства были использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/157556 от 26.10.2017 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/157556 от 26.10.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	-	Период ближайшей купонной выплаты 25.11.2017 г. - 09.12.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2017 год (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

НСВ№4 – купонные облигации KZP03Y02E650

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Размещение облигаций	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-

Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2017 год (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	

Анализ финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	12 515	16 429	10 924	15 948	11 826	-5,5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	474	100,0%
Кредиты, выданные клиентам	100 013	117 697	120 627	133 119	157 831	57,8%
Основные средства и нематериальные активы	6 648	6 823	7 125	7 550	7 530	13,3%
Прочие активы	1 444	2 420	2 491	3 258	2 229	54,3%
Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи	-	-	-	-	6 740	100,0%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 180	-	8 985	-	-	-48,9%
Итого активы	133 800	143 369	150 151	159 875	186 629	39,5%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	62	212	909	1 048	-	-100,0%
Счета и депозиты банков	24 482	20 276	15 405	14 284	30 077	22,9%
Текущие счета и депозиты клиентов	56 570	73 519	80 633	84 402	88 831	57,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 977	6 920	6 770	17 058	17 285	23,7%
Текущее налоговое обязательство	1 167	-	-	-	-	-100,0%
Депозитные сертификаты	-	319	451	551	738	-
Прочие обязательства	3 009	5 937	4 902	4 414	5 968	98,3%
Итого обязательства	99 268	107 184	109 070	121 759	142 899	44,0%
Капитал						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	-4	100,0%
Нераспределенная прибыль	29 333	30 986	35 882	32 917	38 535	31,4%
Итого капитал	34 532	36 186	41 081	38 117	43 730	26,6%
Итого обязательства и капитал	133 800	143 369	150 151	159 875	186 629	39,5%

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 отчет о совокупном доходе

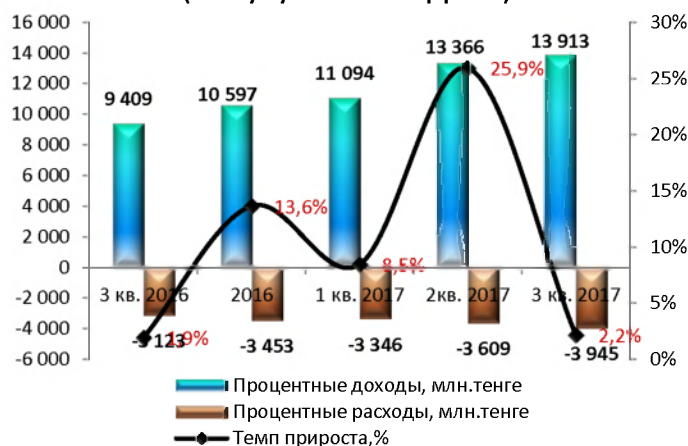
Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентные доходы	26 712	37 309	11 094	24 461	38 374	43,7%
Процентные расходы	-7 954	-11 407	-3 346	-6 955	-10 899	37,0%
Чистый процентный доход	18 758	25 902	7 749	17 506	27 475	46,5%
Комиссионные доходы	12 871	17 611	3 869	7 082	11 070	-14,0%
Комиссионные расходы	-882	-1 260	-374	-767	-1 204	36,6%
Чистый комиссионный доход	11 990	16 351	3 495	6 315	9 866	-17,7%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка	-634	-543	-672	-778	-73	-88,6%
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	124	164	395	213	-362	-391,6%
Чистый прочий операционный доход	187	633	163	174	261	39,4%
Операционные доходы	30 425	42 507	11 130	23 430	37 167	22,2%
Убытки от обесценения	-1 733	-1 004	358	988	729	-142,1%
Общие административные расходы	-13 929	-19 793	-5 185	-10 555	-16 983	21,9%
Прибыль до расходов по КПП	14 764	21 710	6 302	13 863	20 914	41,7%
Расходы по КПП	-3 098	-4 390	-1 407	-2 932	-4 365	40,9%
Чистая прибыль	11 666	17 319	4 895	10 931	16 549	41,9%
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-5	-
Общий совокупный доход	11 666	17 319	4 895	10 931	16 544	41,9%

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

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
Операционная деятельность (ОД)					
Процентные доходы	25 526	35 948	11 400	23 140	34 982
Процентные расходы	-5 612	-11 299	-3 001	-6 157	-10 103
Комиссионные доходы	12 770	17 175	4 285	8 186	11 908
Комиссионные расходы	-843	-1 208	-376	-756	-1 186
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-572	-330	24	58	-759
Чистые поступления/(выплаты) от операций с иностранной валютой	344	1 421	-38	-274	-564
Поступления/(выбытия) по прочим чистым доходам	387	633	163	174	261
Общие административные расходы	-12 220	-17 224	-4 782	-9 589	-14 788
(Увеличение)/уменьшение операционных активов					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-6 828
Кредиты и авансы, выданные банкам	0,3	-	-	0,6	-1,3
Кредиты, выданные клиентам	-4 126	-18 817	-4 615	-16 511	-36 573
Прочие активы	-190	-248	-48	-97	-956
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств					
Счета и депозиты банков	-1 355	-4 110	-5 242	-6 442	9 473
Депозитные сертификаты	-	-	-	196	357
Текущие счета и депозиты клиентов	11 945	28 921	7 556	11 219	15 300

Прочие обязательства	-5	170	415	175	252
Чистое поступление/(использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН	26 049	31 029	5 741	3 323	774
КПН уплаченный	-2 005	-4 073	-1 051	-3 019	-4 237
Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД	24 044	26 956	4 690	304	-3 463
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-13 180	-	-8 985	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-2 297	-3 160	-1 098	-1 771	-2 326
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	13	30	1	8	8
Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД	-15 464	-3 130	-10 078	-1 763	-2 318
Финансовая деятельность (ФД)					
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	-	-	10 000	10 000
Погашение долговых ценных бумаг	-	-7 000	-	-	-
Выплата дивидендов	-9 000	-13 000	-	-9 000	-9 000
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-9 000	-20 000	-	1 000	1 000
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-420	3 826	-5 388	-459	-4 781
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	-255	-587	-117	-21	177
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13 190	13 190	16 429	16 429	16 429
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12 515	16 429	10 924	15 949	11 825

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Потребительские кредиты, выданные клиентам	29 722	44 948	47 496	49 216	59 040	98,6%
Кредиты, выданные денежными средствами	74 607	73 550	72 467	81 507	95 109	27,5%
Кредитные карты	3 425	5 997	7 180	8 673	10 484	206,1%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)	107 755	124 495	127 144	139 395	164 633	52,8%
Резервы под обесценение	-7 742	-6 798	-6 517	-6 277	-6 802	-12,1%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (нетто)	100 013	117 697	120 627	133 119	157 831	57,8%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Итого кредитов, выданных розничным	107 755	124 495	127 144	139 395	164 633	52,8%
непросроченные	94 197	112 384	114 090	126 329	149 984	59,2%
<i>Доля, %</i>	<i>87,42%</i>	<i>90,27%</i>	<i>89,73%</i>	<i>90,63%</i>	<i>91,10%</i>	-
просроченные на срок менее 90 дней	6 279	5 616	7 042	6 677	7 754	23,5%
<i>Доля, %</i>	<i>5,83%</i>	<i>4,51%</i>	<i>5,54%</i>	<i>4,79%</i>	<i>4,71%</i>	-
просроченные на срок 90-360 дней	7 279	6 495	6 012	6 390	6 895	-5,3%
<i>Доля, %</i>	<i>6,76%</i>	<i>5,22%</i>	<i>4,73%</i>	<i>4,58%</i>	<i>4,19%</i>	-
Итого кредитов, выданных розничным	107 754	124 495	127 144	139 395	164 633	52,8%
Резервы под обесценение	-7 742	-6 798	-6 517	-6 277	-6 802	-12,1%
Итого кредитов, выданных розничным	100 013	117 697	120 627	133 119	157 831	57,8%

Источник: данные Банка

Доля в структуре ссудного портфеля, %

Кредиты, выданные розничным клиентам до вычета резервов	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
непросроченные	87,42%	90,27%	89,73%	90,63%	91,10%
просроченные на срок менее 90 дней	5,83%	4,51%	5,54%	4,79%	4,71%
просроченные на срок 90-360 дней	6,76%	5,22%	4,73%	4,58%	4,19%
просроченные на срок более 360 дней	-	-	-	-	-
Всего кредитов (гросс)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Резервы	-7,18%	-5,46%	-5,13%	-4,50%	-4,13%
Всего кредитов (нетто)	92,82%	94,54%	94,87%	95,50%	95,87%

Источник: данные Банка, расчёты CS

Качество ссудного портфеля по данным НБ РК (КФН)

Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год
Ссудный портфель (гросс)	104 474	121 314	124 402	136 922	162 671	55,7%
непросроченные	92 051	110 291	112 509	123 531	147 529	60,3%
<i>Доля, %</i>	<i>88,11%</i>	<i>90,91%</i>	<i>90,44%</i>	<i>90,22%</i>	<i>90,69%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	5 916	5 278	6 633	7 766	9 047	52,9%
<i>Доля, %</i>	<i>5,66%</i>	<i>4,35%</i>	<i>5,33%</i>	<i>5,67%</i>	<i>5,56%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	6 508	5 744	5 261	5 625	6 095	-6,4%
<i>Доля, %</i>	<i>6,23%</i>	<i>4,74%</i>	<i>4,23%</i>	<i>4,11%</i>	<i>3,75%</i>	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	92 051	110 291	112 509	123 531	147 529	60,3%
Резервы под обесценение	7 742	6 798	6 517	6 277	6 802	-12,1%
<i>Доля, %</i>	<i>7,41%</i>	<i>5,60%</i>	<i>5,24%</i>	<i>4,58%</i>	<i>4,18%</i>	-
Ссудный портфель (нетто)	96 733	114 516	117 885	130 646	155 868	61,1%

Источник: данные НБРК (КФН)



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	24,00%	24,15%	24,27%	27,29%	24,88%
Процентный спрэд	22,11%	22,32%	21,76%	25,65%	22,82%
ROA (%) чистая прибыль (МСФО)	11,07%	13,28%	15,18%	15,82%	13,86%
ROE (%) чистая прибыль (МСФО)	42,39%	50,90%	57,45%	64,62%	56,74%
Качество активов (НБ РК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	11,89%	9,09%	9,56%	9,78%	9,31%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	6,23%	4,74%	4,23%	4,11%	3,75%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	84,06%	84,51%	80,72%	89,62%	89,60%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,57	0,69	0,74	0,69	0,62
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,26	0,25	0,27	0,24	0,23
Коэффициенты ликвидности (НБ РК)					
Коеф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	12,770	12,356	25,487	27,848	13,580
Коеф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	22,183	11,108	6,533	8,223	4,105
Коеф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	11,666	3,201	4,389	5,449	1,555
Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК)					
Коеф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,206	0,190	0,174	0,144	0,148
Коеф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,206	0,190	0,174	0,144	0,148

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты CS

Заключение

- По состоянию на 30 сентября 2017 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 186 629 млн. тенге и выросли относительно аналогичной даты предыдущего года на 39,5%, преимущественно, в результате роста кредитов, выданных клиентам, на 57,8%, основных средств и нематериальных активов – на 13,3% и прочих активов на 54,3%.
- Обязательства на отчетную дату составили 142 899 млн. тенге и выросли за год на 44,0% в основном по причине увеличения текущих счетов и депозитов клиентов на 57,0%, счетов и депозитов банков – на 22,9%, выпущенных долговых ценных бумаг на 23,7%, а также прочих обязательств – на 98,3%.
- Капитал составил 43 730 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 26,6% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 31,4%.
- По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 16 549 млн. тенге, которая увеличилась на 41,9% по сравнению с показателями аналогичного периода 2016 г. за счет роста чистого процентного дохода на 46,5%, сокращения убытка от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка - на 88,6%, получения дохода от обесценения до 729 млн. тенге против убытка от обесценения годом ранее в размере до 1 733 млн. тенге.

- Согласно данным промежуточной финансовой отчетности закончившийся 30 сентября 2017 г. (по МСФО), сумма выданных клиентам ссуд до вычета резервов составила 164 633 млн. тенге, которая выросла на 52,8% по сравнению с показателем за 3 кв. 2016 г. Резервы под обесценение кредитного портфеля за отчетный год снизились на 12,1%, составив 6 802 млн. тенге.
- В структуре ссудного портфеля Банка (гросс) по данным МСФО основная доля кредитов приходится на потребительские кредиты, выданные денежными средствами (57,8%) и на потребительские кредиты, выданные клиентам (35,9%). Оставшаяся доля приходится на кредитные карты (6,4%). Сумма потребительских кредитов, выданных клиентам, выросла на 98,6% до 59 040 млн. тенге, кредитных карт – на 206,1% до 10 484 млн. тенге. Сумма непросроченных кредитов выросла на 59,2% до 149 984 млн. тенге, и их доля в структуре ссудного портфеля составила 91,10%. Сумма кредитов просроченные на срок менее 90 дней выросла на 23,5% до 7 754 млн. тенге, а сумма кредитов просроченных на срок свыше 90 дней, напротив, снизилась на 5,3% до 6 895 млн. тенге.
- Согласно данным НБ РК ссудный портфель (гросс) составил 162 671 млн. тенге, увеличившись на 55,7% относительно 3 кв. 2016 г. Сумма непросроченных кредитов составила 147 529 млн. тенге, увеличившись на 60,3%, с долей 90,69% в ссудном портфеле (гросс). Сумма кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 9 047 млн. тенге и выросла на 52,9%, доля составила 5,56%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 6 095 млн. тенге, которые снизились на 6,4%, доля – 3,75%. Резервы под обесценение кредитного портфеля снизились на 12,1% до 6 802 млн. тенге с долей 4,18%. Таким образом, сумма ссудного портфеля (нетто) увеличилась на 61,1% до уровня 155 868 млн. тенге.
- По состоянию на 01 октября 2017 г. процентная маржа за год увеличилась с 24,00% до 24,88%, процентный спрэд вырос с 22,11% до 22,82%. Рентабельность активов продемонстрировала рост с 11,07% до 13,86% и рентабельность капитала выросла с 42,39% до 54,74%, в результате роста 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.

**Заместитель Председателя Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Акинов М.Е

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