



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «KASPI BANK»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2018 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «Kaspi Bank» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.												
<b>Основание</b>	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №01/17 от 28.11.2017 г., №02/17 от 28.11.2017 г. и №03/17 от 28.11.2017 г., заключенные между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».												
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.07.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.												
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В 1997 г. Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО «Банк «Каспийский», образованному в результате добровольного слияния ЗАО «Банк «Каспийский» и ОАО «Каздорбанк».</li> <li>▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В декабре 2006 г. Baring Vostok Private Equity Fund III, международный инвестиционный фонд, стал крупным акционером Банка, инвестировав в капитал Банка более 10 млрд. тенге.</li> <li>▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank».</li> <li>▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.245/61, выданной КФН НБРК 30.06.2009 г.</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 июня 2018 г. на территории РК работало 23 филиала и 189 расчетно-кассовых отделений Банка.</li> <li>▪ АО «Kaspi Bank» занимает 6 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.07.2018 г.</li> </ul>												
<b>Рейтинги</b>	<p><b>Moody's Investors Service:</b>  Долгосрочный рейтинг депозитов в местной и иностранной валюте - «B1»  Краткосрочный рейтинг депозитов в местной и иностранной валюте – «NP»  Прогноз - «Позитивный»  Рейтинг по национальной шкале - «Baa2.kz»  Долгосрочный рейтинг риска контрагента в местной и иностранной валюте - «Ba3»  Краткосрочный рейтинг риска контрагента в местной и иностранной валюте -«NP»  Рейтинг риска контрагента по национальной шкале - «A3.kz»</p> <p><b>Standard&amp;Poor's:</b>  Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»  Краткосрочный кредитный рейтинг - «B»  Прогноз - «Негативный»  Рейтинг по национальной шкале - «kzBBB+»</p>												
<b>Акционеры</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: right;">Доля владения, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi Group»</td> <td style="text-align: right;">94,07%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td style="text-align: right;">3,83%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td style="text-align: right;">2,10%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 2 кв. 2018 г.</i></p>	Наименование акционеров	Доля владения, %	АО «Kaspi Group»	94,07%	Goldman Sachs	3,83%	Прочие	2,10%				
Наименование акционеров	Доля владения, %												
АО «Kaspi Group»	94,07%												
Goldman Sachs	3,83%												
Прочие	2,10%												
<b>Дочерние организации</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: right;">Доля, %</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Вид деятельности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi страхование»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Страхование</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АРК Баланс»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 2 кв. 2018 г.</i></p>	Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности	АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование	ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами
Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности										
АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование										
ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами										

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	
27.06.2018 г.	АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (далее- KASE) о погашении своих облигаций KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, CSBNb14), в рамках которого выплачено последнее – десятое купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по облигациям составила 1 664 000 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 1 600 000 000,00 тенге, десятого купонного вознаграждения - 64 000 000,00 тенге.	Влияние нейтральное
26.06.2018 г.	Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило АО «Kaspi Bank» следующие рейтинги риска контрагента: - долгосрочный рейтинг риска контрагента (в местной и иностранной валюте) на уровне «Вa3»; - краткосрочный рейтинг риска контрагента (в местной и иностранной валюте) на уровне «Not-Prime»; - рейтинг риска контрагента по национальной шкале на уровне «A3.kz».	Влияние нейтральное
21.06.2018 г.	На официальном сайте KASE опубликован годовой отчет АО «Kaspi Bank» за 2017 г.	Влияние нейтральное
21.06.2018 г.	KASE известила о том, что с 21 июня 2018 г. облигации KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb14, 100 тенге, 20,0 млрд тенге; 21.06.2013 г. – 21.06.2018 г., полугодовой купон 8,00 % годовых, 30/360) АО «Kaspi Bank» (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.	Влияние нейтральное
20.06.2018 г.	KASE исключила из представительского списка индикаторов основной площадки (серия KASE_VM*) облигации KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb14, 100 тенге, 1,6 млрд тенге; 21.06.2013 г. – 21.06.2018 г., фиксированный годовой купон, 8,00 %, 30/360) АО «Kaspi Bank» (Алматы) в связи с истечением их срока обращения.	Влияние нейтральное
20.06.2018 г.	KASE опубликовала на своем интернет-сайте обновленный отчет представителя держателей облигаций АО «Kaspi Bank» по состоянию на 01 января 2018 г., предоставленный АО «Сентрас Секьюритиз» (Алматы).	Влияние нейтральное
12.06.2018 г.	АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о погашении своих облигаций KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, CSBNb7) на общую сумму 4 124 134 510,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 3 924 010 000,00 тенге, 20-го купонного вознаграждения - 200 124 510,00 тенге.	Влияние нейтральное
11.06.2018 г.	АО «Kaspi Bank» (Алматы) уведомило KASE о том, что 09 июля 2018 г. в 10:00 часов начнется внеочередное общее собрание его акционеров. Повестка дня: -об утверждении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»; -о досрочном прекращении полномочий Счетной комиссии, избрание новых членов и определение количественного состава и срока полномочий Счетной комиссии АО «Kaspi Bank»; -об утверждении изменений в Устав АО «Kaspi Bank»; -об утверждении изменений в Кодекс корпоративного управления АО «Kaspi Bank»; -об утверждении изменений в Положение о Совете директоров АО «Kaspi Bank»; -о выплате дивидендов по простым акциям АО «Kaspi Bank» и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества; -об утверждении изменений в Положение о порядке предоставления информации о деятельности АО «Kaspi Bank» своим акционерам.	Влияние нейтральное
06.06.2018 г.	KASE исключила из представительского списка индикаторов основной площадки (серия KASE_VM*) облигации KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb7, 100 тенге, 5,0 млрд тенге; 06.06.08 – 06.06.18, индексированный по уровню инфляции	Влияние нейтральное

полугодовой купон, 10,20 % годовых на последний купонный период, 30/360) АО «Kaspi Bank» (Алматы) в связи с истечением их срока обращения. С 06 июня 2018 г. представительский список индикаторов серии KASE\_BM\* будет состоять из облигаций 44 наименований.

-KASE\_BMY – индикатор доходности корпоративных облигаций.

-KASE\_BMC – индекс цен корпоративных облигаций, рассчитываемый по их ценам без учета накопленного вознаграждения по ним (по «чистым» ценам). Указанные индикаторы рассчитываются KASE один раз в день по результатам торгов корпоративными облигациями. Методика расчета индексов регламентируется внутренним документом KASE «Методика расчета индикаторов фондового рынка», который доступен на интернет-сайте KASE по адресу [http://www.kase.kz/files/normative\\_base/indicators\\_met.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/indicators_met.pdf)

- |   |  |   |
|---|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 06.06.2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ KASE извещает о том, что с 06 июня 2018 г. облигации KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb7, 100 тенге, 5,0 млрд тенге; 06.06.2008 г. – 06.06.2018 г., индексированный по уровню инфляции полугодовой купон, 10,20% годовых на последний купонный период, 30/360) АО «Kaspi Bank» (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения. Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории «А» с 05 июня 2008 г., с 01 июня 2017 г. находятся в категории «облигации» основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 06 июня 2008 г.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05.06.2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ KASE опубликовала на своем интернет-сайте отчет представителя держателей облигаций АО «Kaspi Bank» по состоянию на 01 апреля 2018 г., предоставленный АО «Сентрас Секьюритиз» (Алматы).</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 29.05.2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ На официальном сайте KASE опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 2017 г.</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 28.05.2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Вступило в силу решение Листинговой комиссии KASE включить в официальный список биржи простые KZ1C59850012 (KZ1C00001536, KSPI) и привилегированные KZ1P59850118 (KZ1P00001549, KSPIp) акции АО Kaspi.kz (Алматы) по категории «стандарт» основной площадки.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 25.05.2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Состоялось Годовое общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank», по итогам которого приняты следующие решения:<br/>1) Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»:<br/>- об утверждении повестки дня Годового общего собрания акционеров;<br/>- об утверждении годовой финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 2017 г.;<br/>- об определении порядка распределения чистого дохода АО «Kaspi Bank» за 2017 г. и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Kaspi Bank»;<br/>- об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит общества на период с 2018 по 2022 гг.;<br/>- информацию об обращениях акционеров на действия АО «Kaspi Bank» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения в 2017 г.;<br/>2) Утвердить консолидированную и неконсолидированную финансовую отчетность за 2017 г. АО «Kaspi Bank» с учетом отчетов аудиторов;<br/>3) Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода АО «Kaspi Bank», полученного по итогам 2017 г.:<br/>- дивиденды по простым акциям АО «Kaspi Bank» по итогам 2017 г. не выплачивать;<br/>- чистый доход направить на пополнение нераспределенного чистого дохода Общества.<br/>4) В соответствии с пп.6 пункта 1 статьи 36 Закона РК от 13 мая 2003 г. №415-II «Об акционерных обществах» и пп.10 пункта 65 главы 8 Устава Банка исключительной компетенцией общего собрания акционеров является определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества. В настоящее время аудит Банка осуществляет ТОО «Делойт» в качестве аудиторской компании, осуществляющей аудит АО «Kaspi Bank» на период с 2018 по 2022 гг.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> |

- 5) Принять к сведению представленную информацию об обращениях акционеров на действия.
- 24.05.2018 г.      ▪ Листинговая комиссия KASE приняла решение включить в официальный список простые KZ1C59850012 (ISIN – KZ1C00001536) и привилегированные KZ1P59850118 (ISIN –KZ1P00001549) акции АО Kaspi.kz (Алматы) по категории «стандарт» основной площадки. Согласно свидетельству Национального Банка Республики Казахстан о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 13 ноября 2014 г. выпуск объявленных акций АО Kaspi.kz разделен на 1 500 000 простых и 500 000 привилегированных акций, которым присвоены национальные идентификационные номера KZ1C59850012 и KZ1P59850118 соответственно. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5985. Финансовым консультантом АО Kaspi.kz является АО «Kaspi Bank» (Алматы). Указанным акциям присвоены сокращенные обозначения (торговые коды) KSPI и KSPIp соответственно. Основными видами деятельности АО Kaspi.kz являются инвестиционно-финансовая деятельность, предоставление консультационных услуг по вопросам, связанным с финансовой деятельностью.

▪ Влияние нейтральное
  - 24.05.2018 г.      ▪ На официальном сайте KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» (Алматы) за январь–март 2018 г.

▪ Влияние нейтральное
  - 28.04.2018 г.      ▪ На официальном сайте KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» за 2017 г.

▪ Влияние нейтральное
  - 26.04.2018 г.      ▪ АО «Kaspi Bank» (Алматы) уведомило KASE о том, что 25 мая 2018 г. в 10:00 часов начнется годовое общее собрание его акционеров. Повестка дня содержит:

1.об утверждении повестки дня Годового общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»;

2.об утверждении годовой финансовой отчетности общества за 2017 г.;

3.об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит общества на период с 2018 г. по 2022 гг.;

5. информация об обращениях акционеров на действия общества и его должностных лиц и итогах их рассмотрения в 2017 г.

▪ Влияние нейтральное
  - 05.04.2018 г.      ▪ Вступило в силу решение Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы о привлечении АО «Kaspi Bank» к административной ответственности по части 4-1 статьи 220 Кодекса Республики Казахстан Об административных правонарушениях, в виде наложения административного взыскания в размере 5% от суммы 30 000,00 тенге, что составляет 1 500 (одна тысяча пятьсот) тенге.

▪ Влияние негативное
  - 04.04.2018 г.      ▪ АО «Kaspi Bank» (Алматы, далее – банк) предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2018 г. согласно названной выписке:

    - общее количество объявленных простых акций KZ1C31450014 банка составляет 39 000 000 штук, привилегированных акций KZ1P31450110 - 500 000 штук;
    - размещено 19 500 000 простых и все привилегированные акции банка;
    - банк выкупил 1 089 653 простые и 127 493 привилегированные акции;
    - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является АО «KASPI GROUP» (КАСПИ ГРУПП), в собственности которого находятся 17 668 939 акций банка (88,34% от общего количества размещенных акций), в том числе 17 347 716 простых и 321 223 привилегированные акции банка.

▪ Влияние нейтральное

#### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдаются события, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел своевременно и в полном объеме выплату последнего купонного вознаграждения и основного долга по облигациям (НИН-KZP05Y05E054). Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>CSBNb12</b>
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E059
ISIN:	KZ2C00001964
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	50 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,1% годовых
Вид купонной ставки:	Плавающая
Особенности графика купонных выплат:	первые три полугодия – 11,0 % годовых, затем – рассчитываемая как $i + m$ , где $i$ – уровень инфляции, $m$ – фиксированная маржа = 2%.
Мин. допустимое значение ставки, % годовых:	4%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых:	12%
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li> </ol> <p>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.</p> <p>Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.</p>

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска субординированных облигаций в пределах второй облигационной программы.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb14*</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP05Y05E054
ISIN:	KZ2C00002111
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	16 000 000 шт. (на 20.06.2018 г.)
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	21.06.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.06.2018 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li> </ol> <p>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.</p> <p>В случае если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом</p>

Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Целевое назначение:

*\*27 июня 2018 г. Банк осуществил погашение облигаций  
Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE*

Тикер:	<b>CSBNb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E830
ISIN:	KZ2C00003010
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	489 961 360 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2025 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.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> ) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в



Опционы:  
 Конвертируемость:  
 Выкуп облигаций:

тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках 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;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y09E830
ISIN:	KZ2C00003028
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	464 906 433
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге

Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2024 г.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.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>) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li><li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.</li></ul> <p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none"><li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с</li></ol></li></ol>

даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb17</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E830
ISIN:	KZ2C00003036
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	отсутствуют
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2023 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.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> ) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения

Опционы:  
 Конвертируемость:  
 Выкуп облигаций:

облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках 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;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb18</b>
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP04Y10E834
ISIN:	KZ2C00003309
Объем:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	600 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	590 983 679

Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	10,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	29.06.2015 г.
Дата погашения облигаций:	29.06.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"><li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li><li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li><li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала при досрочном погашении облигаций</li></ul>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

#### **Ограничения (ковенанты)**

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
2. Не изменять организационно-правовую форму;
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей.

В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент информирует держателей облигаций о данном нарушении в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения органом Эмитента (по ковенантам 1 и 2) или со дня нарушения срока предоставления информации (по ковенантам 3 и 4) путем публикации информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspiibank.kz](http://www.kaspiibank.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

При нарушении ограничений (ковенантов) 1 и 2, а также в случае непредоставления отчетности (ковенанты 3 и 4) в течение 5 (пяти) рабочих дней с последнего дня, установленного листинговым договором, держатель облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования соответствующего информационного сообщения имеет право направить Эмитенту требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Держатель облигаций должен подать в Банк заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;
- для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

Выкуп облигаций осуществляется путём перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя об исполнении обязательств.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте.

## Действия представителя держателей облигаций

## CSBNb12 – купонные облигации KZP03Y10E059

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-801 от 05.07.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 14.02.2018 г.	Исполнено за период 07.08.2017 г. – 07.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.08.2018 г. – 13.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## CSBNb14 – купонные облигации KZP05Y05E054

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-798 от 29.05.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-

Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Погашение	Согласно сообщению KASE от 29.06.2018 г.	27 июня 2018 г. Банк совершил полное погашение облигаций.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-799 от 05.06.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 29.06.2018 г.	Исполнено за период 21.12.2017 г. – 21.06.2018 г. Выплачено последнее – десятое купонное вознаграждение в размере 64 000 000,00 тенге и основной долг – 1 600 000 000,00 тенге.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb15 – купонные облигации KZP01Y10E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-801 от 05.07.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.02.2018 г.	Исполнено за период 27.07.2017 г. – 27.01.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2018 г. – 09.08.2018 г.

Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb16 – купонные облигации KZP02Y09E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещения облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-801 от 05.07.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.02.2018 г.	Исполнено за период 27.07.2017 г. – 27.01.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2018 г.– 09.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации не размещены.	-
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-



Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-801 от 05.07.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.02.2018 г.	Эмитент не производил выплату купонного вознаграждения в связи с отсутствием ценных бумаг в обращении. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2018 г. – 09.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb18 – купонные облигации KZP04Y10E834**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-801 от 05.07.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 16.07.2018 г.	Исполнено за период 29.12.2017 г. – 29.06.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 31.12.2018 г. – 16.01.2019 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	173 075	266 754	304 827	150 404	113 251	-63%
Обязательные резервы	8 555	9 635	10 870	11 998	12 489	15%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	34 995	16 608	26	6	2 877	10 769%
Средства в банках	4 608	5 320	8 334	14 738	16 817	102%
Ссуды, предоставленные клиентам	760 163	829 906	891 323	906 319	972 482	9%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи)	275 590	218 917	212 508	338 776	303 867	43%
Основные средства и нематериальные активы	31 637	32 632	31 433	31 231	32 341	3%
Отложенный налоговый актив	507	-	-	-	-	-
Текущий налоговый актив	1 281	943	75	209	20	-73%
Дебиторы по страхованию	45	37	33	32	29	-13%
Прочие активы	10 881	9 141	12 643	20 916	17 076	35%
<b>Итого активы</b>	<b>1 301 337</b>	<b>1 389 892</b>	<b>1 472 073</b>	<b>1 474 629</b>	<b>1 471 247</b>	<b>0%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	40 367	42 439	63 200	68 076	6 582	-90%
Средства клиентов	876 113	947 771	1 001 216	1 002 226	1 037 937	4%
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	452	-	1 312	3 827	33	-98%
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 332	108 803	111 335	98 719	99 448	-11%
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	21	5 533	100%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	50	2 881	402	658	625	55%
Страховые резервы	5 876	5 354	4 947	4 722	4 277	-14%
Прочие обязательства	16 459	33 347	26 786	25 277	24 057	-10%
Субординированный долг	93 865	91 807	93 649	91 586	89 773	-4%
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 144 514</b>	<b>1 232 401</b>	<b>1 302 847</b>	<b>1 295 111</b>	<b>1 268 264</b>	<b>-3%</b>
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	9 202	8 509	8 509	8 509	8 509	0%
Эмиссионный доход	1 308	1 308	1 308	1 308	1 308	0%
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи)	1 329	2 150	1 830	1 543	1 509	-18%
Фонд переоценки основных средств	1 729	1 719	1 709	1 700	1 690	-1%
Нераспределенная прибыль	143 255	143 806	155 870	166 459	189 967	22%
<b>Итого капитал</b>	<b>156 823</b>	<b>157 492</b>	<b>169 226</b>	<b>179 518</b>	<b>202 983</b>	<b>20%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 301 337</b>	<b>1 389 892</b>	<b>1 472 073</b>	<b>1 474 629</b>	<b>1 471 247</b>	<b>0%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. за год, %
Процентный доход	77 359	117 171	157 947	44 761	91 362	18%
Процентный расход	-47 806	-72 809	-98 225	-26 635	-52 770	10%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>29 553</b>	<b>44 362</b>	<b>59 722</b>	<b>18 126</b>	<b>38 592</b>	<b>31%</b>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-13 276	-9 051	-14 586	-8 388	-1 351	-90%
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8 810	3 202	7 620	6 112	-1 597	-118%
Доходы по услугам и комиссии полученные	53 989	84 999	120 427	35 678	75 670	40%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-2 653	-4 418	-6 259	-3 135	-5 976	125%
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: чистая прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи)	52	141	170	-	7	-87%
Страховые премии, за вычетом оплаченных убытков	-68	-39	-32	-45	-76	11%
Прочие доходы	86	190	428	19	132	53%
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>46 939</b>	<b>75 025</b>	<b>107 768</b>	<b>30 240</b>	<b>66 809</b>	<b>42%</b>
Операционные доходы	76 492	119 387	167 490	48 366	105 401	38%
Операционные расходы	-27 200	-41 643	-57 634	-13 932	-29 423	8%
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>49 292</b>	<b>77 744</b>	<b>109 856</b>	<b>34 434</b>	<b>75 977</b>	<b>54%</b>
Чистый убыток от обесценения	-25 376	-33 606	-27 743	-6 707	-19 597	-23%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>23 916</b>	<b>44 137</b>	<b>82 112</b>	<b>27 728</b>	<b>56 380</b>	<b>136%</b>
Расход по налогу на прибыль	-3 338	-7 015	-12 899	-4 600	-9 758	192%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>20 578</b>	<b>37 123</b>	<b>69 214</b>	<b>23 128</b>	<b>46 622</b>	<b>127%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов и средств в банках	3 898	5 246	5 970	757	1 190
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	54 582	84 641	122 440	36 025	74 811
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: Проценты, полученные от инвестиций, имеющих в наличии для продажи)	1 226	2 619	4 296	941	1 943
Проценты, уплаченные по средствам банков	-1 595	-2 681	-3 764	-1 477	-2 283
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-33 626	-52 238	-71 211	-19 871	-39 323
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-5 166	-10 268	-10 332	-2 466	-5 166
Проценты, уплаченные по субординированному долгу	-5 138	-9 501	-10 008	-2 235	-4 569
Расходы в КФГД	-1 471	-2 147	-2 832	-723	-1 485
Комиссии полученные	53 934	84 360	120 507	34 162	72 383
Комиссии уплаченные	-2 646	-4 409	-6 267	-3 135	-5 986
Прочий доход полученный	732	1 435	2 119	79	1 326
Операционные расходы уплаченные	-24 828	-37 846	-53 098	-19 859	-22 274
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах</b>	<b>39 903</b>	<b>59 211</b>	<b>97 818</b>	<b>22 198</b>	<b>70 567</b>
Изменение операционных активов и обязательств	32 464	20 331	70 338	-29 838	-159 513
<b>Приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>72 367</b>	<b>79 542</b>	<b>168 156</b>	<b>-7 640</b>	<b>-88 945</b>
Налог на прибыль уплаченный	-777	-777	-8 272	-4 375	-3 948
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>71 590</b>	<b>78 764</b>	<b>159 884</b>	<b>-12 016</b>	<b>-92 893</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальных активов	-1 862	-3 210	-4 854	-883	-5 245
Поступления от продажи основных средств	83	161	681	48	26
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи)	164 122	169 340	186 077	114 349	126 738
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи)	-212 373	-150 029	-155 269	-237 717	-205 549
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>-50 030</b>	<b>16 263</b>	<b>26 635</b>	<b>-124 204</b>	<b>-84 030</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Погашение долговых ценных бумаг	-	-	-	-12 606	-11 570
Погашение субординированного займа	-6	-10	-10	-2 128	-3 924
Дивиденды выплаченные	-7	15 685	-34 609	-	-931
Выкуп собственных акций	-3 987	-4 679	-4 680	-	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>-4 000</b>	<b>10 996</b>	<b>-39 299</b>	<b>-14 734</b>	<b>-16 425</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-1 860	3 355	230	-3 469	1 772
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>	<b>15 700</b>	<b>109 379</b>	<b>147 451</b>	<b>-154 423</b>	<b>-191 576</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>	<b>157 375</b>	<b>157 375</b>	<b>157 375</b>	<b>304 827</b>	<b>304 827</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>	<b>173 075</b>	<b>266 754</b>	<b>304 827</b>	<b>150 404</b>	<b>113 251</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	884 158	896 958	939 754	969 003	1 041 290	18%
Кредиты с просрочкой платежей	124 225	126 900	119 056	137 621	137 722	11%
Доля, %	14%	14%	13%	14%	13%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	71 586	73 771	74 842	76 161	77 868	9%
Доля, %	8%	8%	8%	8%	7%	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>759 933</b>	<b>770 058</b>	<b>820 697</b>	<b>831 382</b>	<b>903 568</b>	<b>19%</b>
Резерв под обесценение	100 297	109 448	90 148	106 534	113 602	13%
Доля, %	11%	12%	10%	11%	11%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>783 860</b>	<b>787 510</b>	<b>849 605</b>	<b>862 469</b>	<b>927 688</b>	<b>18%</b>

Источник: НБРК

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Кредитный портфель (МСФО)

Млн. тенге

	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс) МСФО	860 460	939 354	981 471	1 012 853	1 086 084	26%
Резерв под обесценение	-100 297	-109 448	-90 148	-106 534	-113 602	13%
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>760 163</b>	<b>829 906</b>	<b>891 323</b>	<b>906 319</b>	<b>972 482</b>	<b>28%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Качество ссудного портфеля (НБРК)



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Код бумаги	ISIN	Дата начала обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во ЦБ в обращении, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	CSBNb12	KZ2C00001964	07.02.2013	07.02.2023	9,1%**	100	50 000 000	KZT	Два раза	06.08.2018 г. 06.02.2019 г.
2	CSBNb14*	KZ2C00002111	21.06.2013	21.06.2018	8,0%	100	16 000 000	KZT	Два раза	20.06.2018 г.
3	CSBNb15	KZ2C00003010	27.01.2015	27.01.2025	9,9%	100	489 961 360	KZT	Два раза	26.07.2018 г. 26.01.2019 г.
4	CSBNb16	KZ2C00003028	27.01.2015	27.01.2024	9,8%	100	464 906 433	KZT	Два раза	26.07.2018 г. 26.01.2019 г.
5	CSBNb17	KZ2C00003036	27.01.2015	27.01.2023	9,7%	100	Отсутствуют	KZT	Два раза	26.07.2018 г. 26.01.2019 г.
6	CSBNb18	KZ2C00003309	29.06.2015	29.06.2025	10,7%	100	590 983 679	KZT	Два раза	28.12.2018 г. 28.06.2019 г.

Источник: Казахстанская фондовая биржа

\*27 июня 2018 г. Эмитент произвел выплату последнего десятого купонного вознаграждения по облигациям (НИН- KZP05Y05E054, CSBNb14),общая сумма выплат составила 1 664 000 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 1 600 000 000,00 тенге, десятого купонного вознаграждения - 64 000 000,00 тенге.

\*\*07 августа 2018 г. по облигациям (НИН -KZP03Y10E059, CSBNb12) на 12-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 7,90 % годовых.

График купонных выплат, млн. тенге

№	Код бумаги	2013Ф	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф/П	2019П	2020П
1	CSBNb12	165	440	460	448	563	465	395	395
2	CSBNb14	40	128	128	128	128	64	-	-
3	CSBNb15	-	-	1 789	4 851	4 851	4 851	4 851	4 851
4	CSBNb16	-	-	-	4 556	4 556	4 556	4 556	4 556
5	CSBNb17	-	-	-	-	-	-	-	-
6	CSBNb18	-	-	3 162	6 324	6 324	6 324	6 324	6 324
<b>Итого</b>		<b>205</b>	<b>568</b>	<b>5 539</b>	<b>16 306</b>	<b>16 421</b>	<b>16 259</b>	<b>16 125</b>	<b>16 125</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Продолжение таблицы

Млн. тенге

№	Код бумаги	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	CSBNb12	395	395	198	-	-
2	CSBNb14	-	-	-	-	-
3	CSBNb15	4 851	4 851	4 851	4 851	2 425
4	CSBNb16	4 556	4 556	4 556	2 278	-
5	CSBNb17	-	-	-	-	-
6	CSBNb18	6 324	6 324	6 324	6 324	3 162
<b>Итого</b>		<b>16 125</b>	<b>16 125</b>	<b>15 928</b>	<b>13 453</b>	<b>5 587</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

## График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

№	Код бумаги	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019
1	CSBNb12	-	228	-	198	-
2	CSBNb14	64	-	-	-	-
3	CSBNb15	-	2 425	-	2 425	-
4	CSBNb16	-	2 278	-	2 278	-
5	CSBNb17	-	-	-	-	-
6	CSBNb18	3 162	-	3 162	-	3 162
<b>Итого</b>		<b>3 226</b>	<b>4 931</b>	<b>3 162</b>	<b>4 901</b>	<b>3 162</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный, поскольку сумма денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода составляет 113 251 млн. тенге при сумме купонных вознаграждений по облигациям 16 156 млн. тенге. Дополнительно сообщаем, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствуют нарушения по исполнению обязательств по выплатам купонных вознаграждений.

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
ROA (%) чистая прибыль	1,92%	2,92%	5,14%	6,24%	6,87%
ROE (%) чистая прибыль	16,49%	25,61%	45,27%	51,99%	52,95%
<b>Коэффициенты прибыльности (НБРК)</b>					
Процентная маржа	5,65%	5,78%	5,60%	5,76%	5,83%
Средняя по сектору	4,48%	5,17%	5,09%	5,32%	5,44%
Процентный спрэд	4,92%	4,74%	4,34%	4,37%	4,36%
Средняя по сектору	3,76%	4,31%	4,17%	4,27%	4,28%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	0,58	0,60	0,61	0,61	0,66
Кредиты / Депозиты	0,87	0,88	0,89	0,90	0,94
Резервы / Кредиты (гросс)	0,12	0,12	0,09	0,11	0,10
Резервы / Капитал	0,64	0,69	0,53	0,59	0,56
<b>Качество активов (НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,14	0,14	0,13	0,14	0,13
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07
Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)	0,10	0,11	0,09	0,10	0,10
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,77	0,77	0,77	0,77	0,82
<b>Коэффициенты управления пассивами (НБРК)</b>					
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,70	0,69	0,66	0,69	0,76
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,06	0,08	0,09	0,08	0,05
Депозиты/Обязательства	0,76	0,76	0,76	0,77	0,81
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,12	0,11	0,11	0,12	0,14
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	6,022	5,986	4,717	4,981	3,367
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	11,469	12,307	7,455	6,767	6,716
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	8,384	7,840	5,631	4,382	5,641
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)</b>					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,118	0,110	0,110	0,115	0,121
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,184	0,138	0,165	0,169	0,171

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК, расчеты CS

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

- Заключение:**
- По состоянию на 01 июля 2018 г. активы Банка составили 1 471 247 млн. тенге и снизились с начала года на 0,1%. Незначительное снижение активов, преимущественно, связано с сокращением денежных средств и их эквивалентов на 63% до 113 251 млн. тенге. При этом, Банк зафиксировал рост ссуд, предоставленных клиентам на 9% до 972 482 млн. тенге, доля которых в общей сумме активов составляет 66%, и увеличение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 43% до 303 867 млн. тенге с долей в общей сумме активов – 21%.
  - По состоянию на 01 июля 2018 г. обязательства Банка составили 1 268 264 млн. тенге, что на 3% ниже аналогичного показателя на начало 2018 г. Сокращение обязательств, преимущественно, связано со снижением обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 11% до 99 448 млн. тенге, уменьшением обязательств по субординированному долгу на 4% до 89 773 млн. тенге и сокращением обязательств по средствам банков на 90% до 6 582 млн. тенге.
  - Капитал на отчетную дату составил 202 983 млн. тенге и увеличился с начала года на 20% в результате повышения нераспределенной прибыли на 22%, доля которой в общей сумме капитала составляет 4% или 189 967 млн. тенге. Уставный капитал составляет 8 509 млн. тенге.
  - По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., Банк получил чистую прибыль в размере 46 622 млн. тенге, что в 2,3 раза больше чистой прибыли, полученной годом ранее (20 578 млн. тенге). Рост чистой прибыли, преимущественно, связан с увеличением чистого процентного дохода на 31% до 38 592 млн. тенге, увеличением доходов по услугам и комиссиям, полученным на 40% до 75 670 млн. тенге и сокращением чистого убытка по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки на 90% до 1 351 млн. тенге.
  - По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., чистый процентный доход составил 38 592 млн. тенге, что на 31% выше показателя годом ранее. Увеличение чистого процентного дохода связано с ростом процентного дохода на 18% до 91 362 млн. тенге. При этом, процентный расход за аналогичный период также продемонстрировал рост, увеличившись на 10% до 52 770 млн. тенге.
  - Чистые непроцентные доходы за отчетный период составили 66 809 млн. тенге и выросли на 42% относительно аналогичного периода предыдущего года. Увеличение чистых непроцентных доходов, преимущественно, связано с сокращением чистого убытка по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки на 90% до 1 351 млн. тенге, ростом доходов по услугам и комиссиям на 40% до 75 670 млн. тенге.
  - По итогам отчетного периода ссудный портфель (гросс) МСФО составил 1 086 084 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 26%. Резервы под обесценение увеличились с 100 297 млн. тенге до 113 602 млн. тенге; ссудный портфель (нетто) составил 972 482 млн. тенге, что на 28% выше показателя годом ранее. Наибольшую долю ссудного портфеля (гросс) составляют необеспеченные ссуды 73% или 793 183 млн. тенге; в разрезе секторов экономики преобладающая доля приходится на ссуды, предоставленные физическим лицам 88% или 950 529 млн. тенге.
  - Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 июля 2018 г. выросли за год на 11% до 137 722 млн. тенге, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней увеличились на 9% до 77 868 млн. тенге. При этом, доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) за год снизилась с 8% (2 кв. 2017 г.) до 7% (2 кв. 2018 г.). Непросроченные кредиты до вычета резервов составили 903 568 млн. тенге и выросли за год на 19%, увеличив долю в составе ссудного портфеля (гросс) с 86% (2 кв. 2017 г.) до 87% (2 кв. 2018 г.).
  - Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 01 июля 2018 г. выросла с 5,65% (2 кв. 2017 г.) до 5,83% и показатель продолжает превышать средний уровень соответствующего показателя по банковскому сектору (5,44%). Несмотря на снижение процентного спреда с 4,92% до 4,36%, данный показатель находится выше среднего значения по сектору (4,28%). По состоянию на 01 июля 2018 г. коэффициенты ликвидности находятся на высоком уровне, и коэффициенты достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

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

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»

Т. Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент. Ответственность за корректное представление в настоящем отчете данных, полученных от Эмитента, несет АО «Сентрас Секьюритиз».