



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ДБ АО «СБЕРБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2016 г.**

Цель Выявление способности ДБ АО «Сбербанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание Пункты 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 11.04.2013 г. и б/н от 11.04.2013 г., заключенных между ДБ АО «Сбербанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение

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

Общая информация

- ДБ АО «Сбербанк» был создан в конце 2006 г. после приобретения ОАО «Сбербанк России» 100 % акций казахстанско-американского банка АО «Техакабанк».
- В 2007 г. Банк получил лицензию на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте.
- В настоящее время Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199 / 93 / 31, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 18 января 2013 г., которая заменяет предыдущие лицензии.
- Депозиты клиентов физических лиц Банка до 5 млн. тенге гарантированы АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» в случае банкротства Банка.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ba3» / прогноз «Негативный»

Fitch Ratings:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+» / прогноз «Негативный»

Акционеры

Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
ОАО «Сбербанк России»	Российская Федерация	100%

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа

Корпоративные события

- 22 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 21 сентября 2016 г. ДБ АО "Сбербанк" выделил кредитный лимит в размере 1,85 миллиардов тенге Группе Компаний "Alina". Полученные средства будут направлены на пополнение оборотного капитала предприятия. Кредитная линия участвует в Единой программе "Дорожная Карта Бизнеса 2020". В настоящий момент компания уже начала освоение средств по данной линии.
- 21 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 20 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 16 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о запуске нового мобильного приложения "Сбербанк Бизнес Онлайн" для операционных систем iOS и Android.
- 15 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 сентября Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о том, что Сбербанк Онлайн вошло в десятку лучших мобильных приложений в рейтинге "Топ-30 мобильных приложений Казахстана", который проводит АКИБ и компания Intervale Kazakhstan.
- 13 сентября Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о том, что ДБ АО "Сбербанк" и крупнейшее предприятие золоторудной отрасли в Казахстане АО "ГМК Казахалтын" заключили сделку по привлечению финансирования.
- 13 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 8 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 7 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

- 6 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 5 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что решением его Совета директоров от 29 августа 2016 года "досрочно прекращены полномочия Управляющего директора по технологиям – члена Правления Наумова Александра Владимировича 31.08.2016г."
- 5 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 5 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP04Y07E012 (KZ2C00002137, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", SBERb9) на седьмой купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 8,50 % годовых.
- 2 сентября 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 31 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 31 августа 2016 года 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y09C172 (KZ2C00000453, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", TXBNb5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 234 143 000,00 тенге.
- 31 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 31 августа 2016 года 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07C178 (KZ2C00000438, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", TXBNb4). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 211 630 500,00 тенге.
- 31 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о предоставлении новой услуги Сбербанк Онлайн – платежи и переводы по реквизитам.
- 26 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 25 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE "о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении от 22 августа 2016 года (в Банк поступил 24.08.2016 года) о привлечении Банка к административной ответственности по статье 263 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях" и наложении административного взыскания в виде штрафа в размере 212 100 (Двести двенадцать тысяч сто) тенге".
- 25 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 24 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 23 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 22 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 19 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 18 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 18 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP02Y09C172 (KZ2C00000453, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", TXBNb5) на 13-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 10,00 % годовых.
- 16 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" объявил о снижении ставок вознаграждения по кредитам для клиентов малого бизнеса. Теперь предприниматели могут получить кредит на развитие бизнеса по ставке от 14% годовых в тенге. При соответствии проекта условиям государственных программ возможно субсидирование ставки вознаграждения.
- 15 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

- 11 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 10 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 9 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 2 августа 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 28 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что решением его Совета директоров от 26 июля 2016 года Председателем Совета директоров избрана Лазарева Наталья Николаевна.
- 25 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 22 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 22 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 21 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 20 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 19 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 18 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о применении к нему "административного взыскания в виде штрафа в размере 509 040 тенге на основании постановления Национального Банка Республики Казахстан от 11 июля 2016 года за совершение правонарушения, предусмотренного ч. 4 ст.217 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях"
- 13 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 11 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 8 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 5 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 5 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что "с 01.07.2016г. досрочно прекращены полномочия Председателя Совета директоров ДБ АО "Сбербанк" Сагайдак Светланы Алексеевны по ее инициативе".
- 04 июля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	SBERb8
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y05E018
ISIN:	KZ2C00002145
Объем выпуска:	30 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	30 млрд. шт.

Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	6,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: BB+ / «Негативный» Moody's Investors Service: Ba3 / «Негативный»
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:	25.09.2013 г.
Дата погашения облигаций:	25.09.2018 г.
Досрочное погашение:	Полное досрочное погашение облигаций возможно по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций. Полное досрочное погашение Облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета инвесторов, в течение 10-ти календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости Облигаций и последнего накопленного купонного вознаграждения.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Банк вправе покупать и продавать свои Облигации, в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляется в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Банком.
Целевое назначение:	Кредитование МСБ, крупных предприятий реального сектора экономики, а также долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, посредством реализации программ кредитования.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	SBERb9
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP04Y07E012
ISIN:	KZ2C00002137
Объем выпуска:	30 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	30 млрд. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	29,8 млрд. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: BB+ / «Негативный» Moody's Investors Service: Ba3 / «Негативный»
Купонная ставка:	8,5% годовых

Вид купонной ставки:	Плавающая В первые два года обращения ставка вознаграждения составит 7,5 % годовых, затем – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая каждые 6 мес. по формуле: $r = i + m$, где r – ставка купонного вознаграждения; i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного вознаграждения; m – фиксированная маржа в размере 1,0% (один процент) годовых.
Мин. допустимое значение ставки, % годовых:	4,0 %
Макс. допустимое значение ставки, % годовых:	8,5 %
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:	25.09.2013 г.
Дата погашения облигаций:	25.09.2020 г.
Досрочное погашение:	Полное досрочное погашение облигаций возможно по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций. Полное досрочное погашение Облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета инвесторов, в течение 10-ти календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости Облигаций и последнего накопленного купонного вознаграждения.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Банк вправе покупать и продавать свои Облигации, в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляется в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Банком.
Целевое назначение:	Кредитование МСБ, крупных предприятий реального сектора экономики, а также долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, посредством реализации программ кредитования.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Не допускать неисполнения обязательств по выплате любого вознаграждения в отношении какого-либо выпуска облигаций, при наступлении срока платежа по ним, более чем на 10 (десять) рабочих дней.
2. Не допускать нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа».
3. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа», кроме случаев, когда причиной нарушения сроков представления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.
В случае нарушения одного или нескольких кovenантов Банк в течение 10 (десяти) рабочих дней письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством размещения сообщения на официальных сайтах Банка, АО «Казахстанская фондовая биржа» и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz в порядке, установленном законодательством РК, внутренними правилами Банка и правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Действия представителя держателей облигаций

SBERb8 – купонные облигации KZP03Y05E018

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/7397 от 21 октября 2016 г.	Данное условие не применимо, т. к. облигации не размещены.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/7397 от 21 октября 2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не было осуществлено.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента № 266/01-09/4461 от 26.07.2016 г.	Данное условие не применимо, т. к. облигации не размещены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	28 сентября 2016 г. на KASE размещено сообщение о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям не производилась в связи с отсутствием облигаций в обращении.	Данное условие не применимо, т. к. облигации не размещены.
Финансовый анализ	Получена <u>неполная финансовая отчетность</u> за 3 кв. 2016 г. (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 26.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

SBERb9 – купонные облигации KZP04Y07E012

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/7397 от 21 октября 2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы в соответствии с условиями Проспекта. Денежные средства были направлены на активизацию деятельности Банка в области кредитования МСБ, кредитования крупных предприятий реального сектора кредитования, долгосрочного кредитования посредством реализации программ кредитования, а также расширения спектра предоставляемых услуг Банка. Это позволило максимально диверсифицировать, как активные операции, так и источники фондирования.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента № 266/01-09/4461 от 26.07.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	28 сентября 2016 г. Банк информировал KASE о выплате купонного вознаграждения.	Исполнено за период 25.03.2016 г. – 25.09.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 25.03.2017 г. – 03.04.2017 г.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/7397 от 21 октября 2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не было осуществлено.
Финансовый анализ	Получена <u>неполная финансовая отчетность</u> за 3 кв. 2016 г. (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 26.10.2016 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.

Анализ финансовой отчетности

19 декабря 2015 г. внесены дополнения и изменения в Постановление Правления НБРК от 24 февраля 2012 г. №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций» (далее Правила). В новой редакции пункта 1 Правил указано, что ПДО ежеквартально, не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом, информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях. В связи с тем, что подготовка отчетов ПДО осуществляется на основании финансовой отчетности, предоставленной Эмитентом. На момент подготовки отчета ПДО анализ финансового состояния Эмитента за 3 кв. 2016 г. был осуществлен по данным неполной финансовой отчетности Эмитента. При подготовке данного отчета Представитель держателей облигаций использовал Отчет о финансовом положении на 01.10.2016 г. (Форма №1, неаудированно). Отчет о прибылях и убытках на 30.09. 2016 г. (Форма №2, неаудированно), Отчет о движении денежных средств на 30.09.2016 г. (Форма №3, неаудированно).

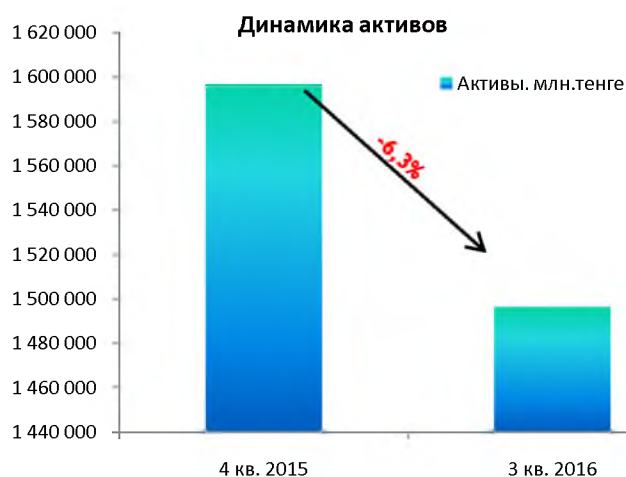
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	4 кв. 2015	3 кв. 2016	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	294 112	258 949	-12,0%
Средства в кредитных учреждениях	15 425	4 594	-70,2%
Кредиты и авансы клиентам	1 032 936	881 328	-14,7%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	105 270	230 499	119,0%
Основные средства	31 206	30 928	-0,9%
Нематериальные активы	8 443	9 636	14,1%
Прочие активы	109 208	80 235	-26,5%
Итого активы	1 596 600	1 496 169	-6,3%
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	115 510	88 919	-23,0%
Средства корпоративных клиентов	734 988	579 209	-21,2%
Средства физических лиц	506 947	574 309	13,3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 379	69 442	0,1%
Обязательства по отсроченному КПН	4 639	5 344	15,2%
Прочие обязательства	22 763	31 214	37,1%
Итого обязательства	1 454 226	1 348 438	-7,3%
Капитал			
Уставный капитал	51 500	51 500	-
Прочие фонды	18 774	17 891	-4,7%
Нераспределенная прибыль	72 099	78 341	8,7%
Итого капитал	142 373	147 732	3,8%
Итого обязательства и капитал	1 596 600	1 496 169	-6,3%

Источник: Неполная финансовая отчетность Банка (неаудировано)

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС

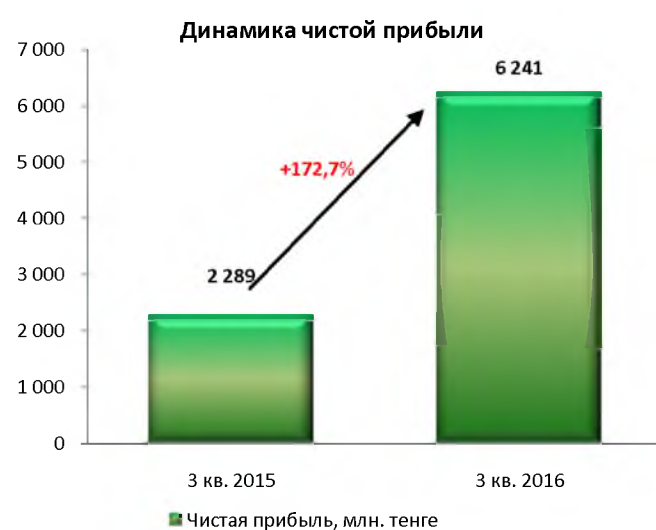
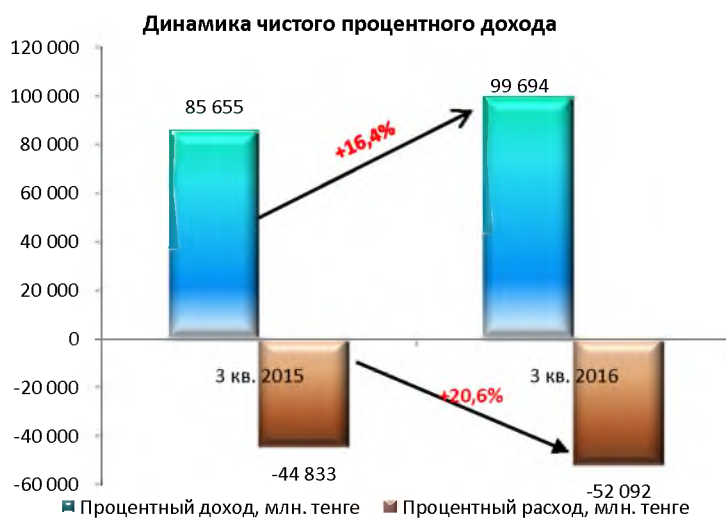
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2015	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентный доход	85 655	99 694	16,4%
Процентный расход	-44 833	-52 092	16,2%
Чистый процентный доход	40 822	47 602	16,6%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-30 472	-38 693	27,0%
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля	10 350	8 909	-13,9%
Комиссионные доходы	14 721	17 917	21,7%
Комиссионные расходы	-1 497	-2 759	84,3%
Чистые доходы по операциям с ФА, имеющимися в наличии для продажи	-920	707	-176,8%
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте	-48 524	13 986	-128,8%
Доходы/(убытки) по производным финансовым инструментам	57 505	-5 730	-110,0%
Прочие операционные доходы	2 426	2 768	14,1%
Операционные доходы	34 060	35 798	5,1%
Административные и операционные расходы	-30 310	-28 671	-5,4%
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	250	693	177,5%
Прибыль до расходов по КПП	4 000	7 820	95,5%
Расход по КПП	-1 711	-1 578	-7,7%
Прибыль за отчетный период	2 289	6 241	172,7%

Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано)

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС

Качество ссудного портфеля НБ РК

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
Ссудный портфель (гросс)	1 049 760	1 093 935	1 077 353	970 008	961 649
Кредиты с просрочкой платежей	181 994	193 540	214 014	141 341	164 531
Доля, %	17,34%	17,69%	19,86%	14,57%	17,11%
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	79 031	100 322	101 661	73 108	96 593
Доля, %	7,53%	9,17%	9,44%	7,54%	10,04%
Непросроченные кредиты до вычета резервов	867 766	900 395	863 339	828 667	797 118
Резерв под обесценение	68 312	76 120	88 683	70 966	85 867
Доля, %	6,51%	6,96%	8,23%	7,32%	8,93%
Ссудный портфель (нетто)	981 448	1 017 815	988 670	899 042	875 782

Источник: НБРК www.nationalbank.kz

Финансовые коэффициенты

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3			1,781	1,126	0,997
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0			7,607	9,938	20,426
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9			3,503	4,522	11,145
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05			0,101	0,093	0,098
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1			0,117	0,105	0,111

Источник: НБРК

Заключение

- Согласно данным неполной финансовой отчетности за 3 кв. 2016 г. активы Банка с начала текущего года сократились на 6,3%, составив 1 496 169 млн. тенге за счет, в основном, снижения выданных кредитов и авансов клиентам на 14,7% до уровня 881 328 млн. тенге и сокращения денежных средств и их эквивалентов на 12%. В структуре активов также наблюдается снижение средств в кредитных учреждениях на 70,2% и основных средств на 0,9%.
- Обязательства Банка с начала текущего года сократились на 7,3%, составив 1 348 438 млн. тенге. Сокращение обязательств было обусловлено снижением средств корпоративных клиентов на 21,2% и средств кредитных учреждений на 23%. При этом наблюдается рост средств физических лиц на 13,3% с начала 2016 г. и прочих обязательств на 37,1%.
- Капитал Банка согласно неполной финансовой отчетности на конец первого полугодия увеличился на 3,8% с начала текущего года, составив 147 732 млн. тенге за счет роста нераспределенной прибыли на 8,7%.
- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 сентября 2016 г. ссудный портфель Эмитента составил 961 649 млн. тенге, сократившись на 8,4% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем кредитов с просрочкой платежей на отчетную дату также показывают снижение на 9,6%, составив 164 531 млн. тенге, и доля в структуре ссудного портфеля составляет 17,1%. При этом кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли в отчетном периоде на 22% по сравнению с показателем 3 кв. 2015 г., составив 96 593 млн. тенге. Доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 7,5% (в 3 кв. 2015 г.) до 10% в отчетном периоде. Резервы на обесценение на конец 3 кв. 2016 г. составили 85 867 млн. тенге, увеличившись на 25,7% по сравнению с показателем аналогичного периода 2015 г. и доля от ссудного портфеля составила 8,9% (3 кв. 2015 г. – 6,5%).
- Согласно данным неполной финансовой отчетности по итогам девяти месяцев Банк получил чистую прибыль в размере 6 241 млн. тенге, которая увеличилась на 172,7% по сравнению с показателем аналогичного периода 2015 г. за счет роста комиссионных доходов на 21,7% и получения чистой прибыли по операциям с иностранной валютой в размере 13 986 млн. тенге.
- Чистые процентные доходы после вычета резервов в отчетном периоде сократились на 13,9%, составив 8 909 млн. тенге за счет увеличения резервов на обесценение на 27%. Процентные доходы Банка на конец 3 кв. 2016 г. выросли на 16,4% и процентные расходы увеличились на 16,2%.
- Операционные доходы Банка выросли на 5,1% по сравнению с показателем аналогичного

периода прошлого года, составив 35 798 млн. тенге. Административные расходы в отчетном периоде сократились на 5,4% по сравнению с показателем 3 кв. 2015 г., составив 28 671 млн. тенге, тогда как прочие расходы от обесценения и создания резервов Банка также показывают рост на 177,5%. Расходы на оплату КПН в отчетном периоде сократились на 7,7%, составив 1 578 млн. тенге.

- Коэффициенты достаточности капитала и коэффициенты ликвидности соответствуют нормам уполномоченного органа. Однако стоит отметить, значительный рост коэффициентов ликвидности.
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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