



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ДБ АО «СБЕРБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2017 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., №0045332/02.2015 от 05.03.2015 г. и №0045332/03.2015 от 05.03.2015 г. заключенных между ДБ АО «Сбербанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ По состоянию на 31 марта 2017 г. филиальная сеть Банка включает 16 филиалов, расположенных в РК (на 31 декабря 2016 г.: 16 филиалов) и 67 структурных подразделений филиалов (на 31 декабря 2016 г.: 67 структурных подразделения).

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
Долгосрочный кредитный рейтинг - «Вa3» / прогноз «Негативный»

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

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

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа

Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 31 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. ▪ 30 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. ▪ 29 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 29 марта 2017 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y05E018 (KZ2C00002145, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", SBERb8). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 0,33 тенге. ▪ 29 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 29 марта 2017 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y07E012 (KZ2C00002137, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", SBERb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 266 500 000,00 тенге. ▪ 29 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. ▪ 29 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о назначении Бикебаева А.Ж. заместителем Председателя Правления банка. ▪ 28 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 марта 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y09C172 (KZ2C00000453, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", TXBNb5) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 26 августа 2016 года по 25 февраля 2017 года. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не
------------------------------	--

производилось. По состоянию на 25 февраля 2017 года не размещено 307 700 000 указанных облигаций.

- 28 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 марта 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07C178 (KZ2C00000438, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", TXBNb4) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 26 августа 2016 года по 25 февраля 2017 года. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 25 февраля 2017 года не размещено 297 100 000 указанных облигаций.
- 28 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что 28 апреля 2017 года в 10:00 часов начнется годовое общее собрание его акционеров со следующей повесткой дня: 1) об утверждении годовой финансовой отчетности банка за 2016 год; 2) об утверждении порядка распределения чистого дохода банка за 2016 год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию банка; 3) об обращениях акционеров на действия банка и его должностных лиц и итогах их рассмотрения; 4) об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит банка за 2017 год; 5) об изменении количественного состава и определении срока полномочий Совета директоров банка; 6) об избрании новых членов Совета директоров банка. Указанное собрание состоится по адресу: г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1. Регистрация участников указанного собрания будет производиться с 09:30 часов. Список акционеров, имеющих право на участие в указанном собрании, составлен по состоянию на 18 марта 2017 года.
- 28 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 27 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 27 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил об открытии цифрового офиса в Mega Silk Way в Астане.
- 24 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 24 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что "в соответствии с Решением Совета директоров ДБ АО "Сбербанк" № 12 от 17.03.2017 года Бикебаев Айдын Жолшиевич назначен на должность Заместителя Председателя Правления по работе с проблемной задолженностью ДБ АО "Сбербанк" – члена Правления с 24.03.2017г."
- 18 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 17 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 16 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 13 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 13 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 13 марта 2017 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 восьмой купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 8,50 % годовых.
- 10 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 09 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 07 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 03 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 02 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 02 марта 2017 года 13-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.
- 02 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 02 марта 2017 года 13-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.
 - 02 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 01 марта 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 28 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 27 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 24 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о запуске новой функции по обмену валюты с помощью мобильного приложения или web-версии Сбербанк Онлайн.
 - 23 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 23 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил об избрании Н. Лазаревой председателем Совета директоров банка.
 - 22 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что "с 21.02.2017г. досрочно прекращены полномочия Председателя Совета директоров ДБ АО "Сбербанк" Сагайдак Светланы Алексеевны по ее инициативе."
 - 22 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 22 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о запуске акции "Стирая границы" для казахстанских предпринимателей.
 - 22 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомил KASE о привлечении его 26 января 2017 года к административной ответственности.
 - 21 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 20 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о запуске новой услуги "Самоинкассация".
 - 20 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 20 февраля 2017 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 14-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,70 % годовых.
 - 16 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 15 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 14 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 14 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о запуске совместно с ТОО "CloudPayments Kazakhstan" инновационного сервиса по приему платежей в интернете и мобильных приложениях.
 - 13 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 09 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 09 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 07 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 23 января 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y05E010

- (KZ2C00001980, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ТХВNB7) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 24 июня по 23 декабря 2016 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 23 декабря 2016 года не размещено 9 414 500 000 указанных облигаций.
- 07 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 23 января 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07E018 (KZ2C00001725, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ТХВNB6) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 23 июня по 22 декабря 2016 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 22 декабря 2016 года не размещено 418 803 620 указанных облигаций.
 - 07 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 06 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 03 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 01 февраля 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 31 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 31 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что "УГД по г. Костанай вынесено Постановление о наложении административного взыскания от 26.01.2017 года о применении в отношении ДБ АО "Сбербанк" административного взыскания в виде штрафа в размере 68 070 ... тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ст. 285 ч. 3 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях".
 - 30 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 26 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 25 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 24 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о присвоении ТОО "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА Казахстан" рейтинговых оценок банку и его облигациям.
 - 24 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 20 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 19 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 17 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 16 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 13 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 12 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 11 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2017 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций банка составляет 18 000 000 штук; - размещено 12 839 114 простых акций банка; - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ПАО "Сбербанк России" (Москва), в собственности которого находятся 12 838 826 простых акций банка.
 - 10 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 09 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 09 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил о результатах исследования ARYS

Research качества обслуживания клиентов банка.

- 06 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 05 января 2017 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 04 января 2017 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:	10
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:	7,5 % 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 %
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 ковенантов 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 №266/01-09/9443 от 11.04.2017 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента №266/01-09/9443 от 11.04.2017 г.	За отчетный период дополнительное размещение купонных облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №266/01-09/10528 от 25.04.2017 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	29 марта 2017 г. на KASE размещено сообщение о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям не производилась в связи с отсутствием облигаций в обращении.	Исполнено за период 25.09.2016 г. – 25.03.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 25.09.2017 г. – 04.10.2017 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г. опубликована на сайте КФБ 30.05.2017 г.	Подготовлен анализ финансового состояния за 1 кв. 2017 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 №266/01-09/9443 от 11.04.2017 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 №266/01-09/10528 от 25.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	29 марта 2017 г. на KASE размещено сообщение о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям не производилась в связи с	Исполнено за период 25.09.2016 г. – 25.03.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 25.09.2017 г. – 04.10.2017 г.

отсутствием облигаций в обращении.

Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента №266/01-09/9443 от 11.04.2017 г.	За отчетный период дополнительное размещение купонных облигаций не производилось.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г. опубликована на сайте КФБ 30.05.2017 г.	Подготовлен анализ финансового состояния за 1 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

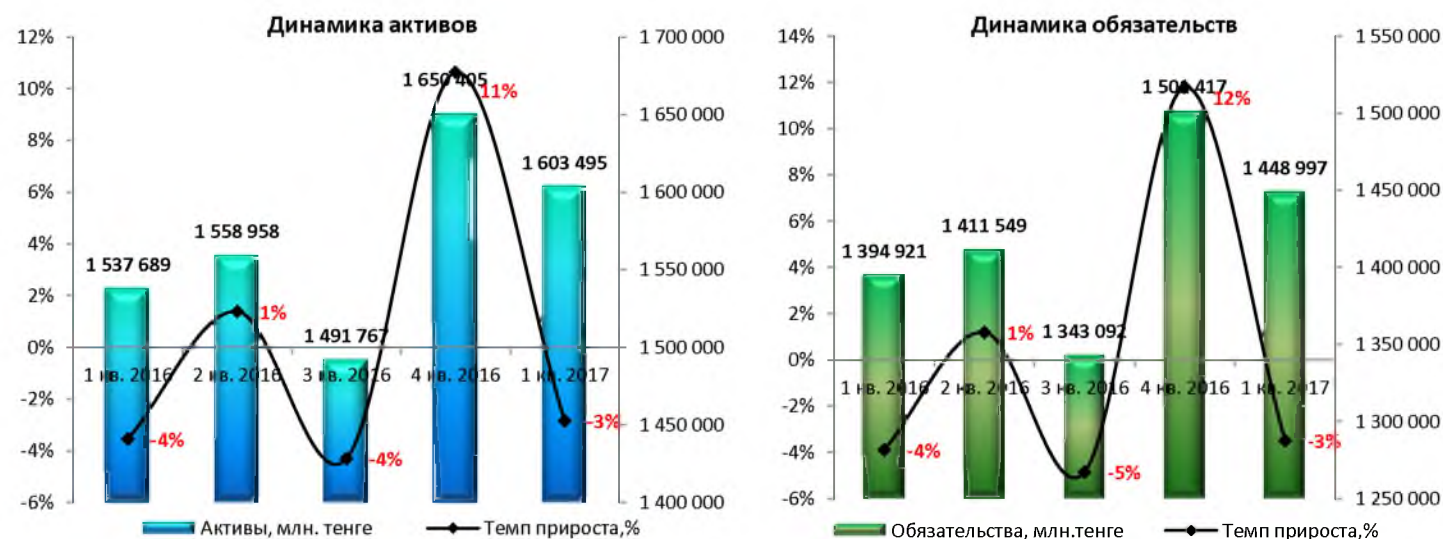
Отчет о финансовом положении

Млн. тенге

Активы	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	300 830	391 323	261 296	381 183	330 949	10,0%
Средства в кредитных учреждениях	16 724	13 384	5 120	6 561	8 452	-49,5%
Кредиты и авансы клиентам	979 403	896 683	881 334	892 185	888 218	-9,3%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	103 572	141 405	230 499	257 794	280 274	170,6%
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	13 045	12 387	-
Производные финансовые инструменты	90 027	70 440	66 195	49 146	31 453	-65,1%
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	667	-	304	1 725	1 801	170,0%
Основные средства	30 659	30 846	30 927	30 809	30 643	-0,1%
Нематериальные активы	9 007	9 177	9 636	11 681	11 729	30,2%
Прочие активы	6 800	5 700	6 456	6 276	7 589	11,6%
Итого активы	1 537 689	1 558 958	1 491 767	1 650 405	1 603 495	4,3%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	101 444	96 948	88 811	147 713	177 787	75,3%
Средства корпоративных клиентов	687 327	671 234	588 049	623 237	540 912	-21,3%
Средства физических лиц	523 094	558 986	581 967	647 560	646 749	23,6%
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 442	69 779	69 443	69 804	69 470	0,0%
Обязательства по текущему КПН	-	-	-	-	-	0,0%
Обязательства по отсроченному КПН	5 274	5 344	5 427	6 476	6 100	15,7%
Прочие обязательства	8 340	9 258	9 395	6 627	7 979	-4,3%
Итого обязательства	1 394 921	1 411 549	1 343 092	1 501 417	1 448 997	3,9%
Капитал						
Уставный капитал	51 500	51 500	51 500	51 500	51 500	0,0%
Прочие фонды	16 808	17 865	17 891	17 242	18 371	9,3%
Нераспределенная прибыль	74 460	78 044	79 284	80 246	84 627	13,7%
Итого капитал	142 768	147 409	148 675	148 988	154 498	8,2%
Итого обязательства и капитал	1 537 689	1 558 958	1 491 767	1 650 405	1 603 495	4,3%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, CS

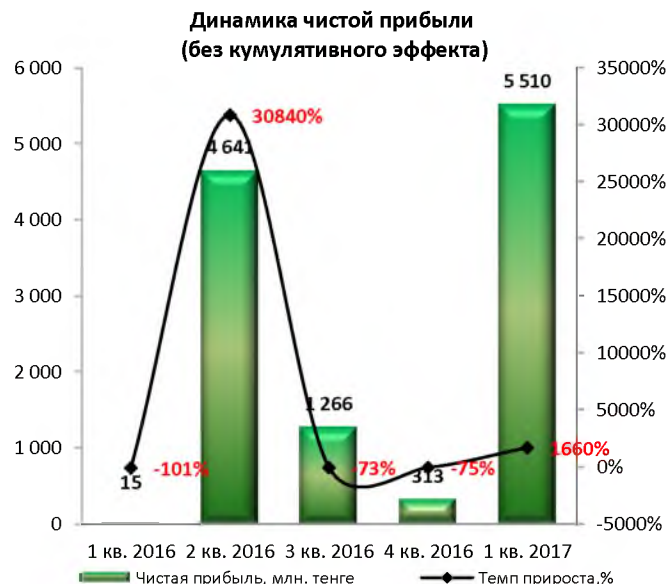
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентный доход	34 297	69 551	103 989	139 251	36 030	5,05%
Процентный расход	-16 809	-34 273	-52 092	-69 181	-18 048	7,37%
Чистый процентный доход	17 488	35 278	51 897	70 070	17 982	2,82%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-13 090	-25 728	-41 897	-60 984	-11 798	-9,87%
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля	4 398	9 550	10 000	9 086	6 184	40,61%
Комиссионные доходы	5 321	11 335	17 916	25 586	6 811	28,00%
Комиссионные расходы	-804	-1 740	-2 759	-4 039	-837	4,10%
Чистые доходы по операциям с ФА, имеющимися в наличии для продажи	83	241	707	859	-	-100,00%
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте	2 596	9 422	13 986	18 801	11 190	331,05%
Доходы/(убытки) по производным финансовым инструментам	331	-3 670	-5 730	-7 078	-9 090	-2846,22%
Прочие операционные доходы	778	1 156	1 583	2 095	28	-96,40%
Прочие операционные расходы	-703	-982	-1 478	-2 060	-251	-64,30%
Операционные доходы	12 000	25 312	34 225	43 250	14 035	16,96%
Административные и операционные расходы	-10 082	-19 265	-27 334	-35 876	-9 545	-5,33%
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	723	694	843	715	-395	-154,63%
Прибыль до расходов по КПН	2 641	6 741	7 734	8 089	4 095	55,05%
Расход по КПН	-735	-1 251	-1 004	-397	286	-138,91%
Прибыль за отчетный период	1 906	5 490	6 730	7 692	4 381	129,85%
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период, за вычетом налогов	-1 891	-834	-808	-1 457	1 129	-159,70%
Итого совокупный доход за отчетный период	15	4 656	5 922	6 235	5 510	36633,33%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Данные Банка, СС

Источник: Данные Банка, СС

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	30 180	65 262	94 594	108 910	31 631
Проценты уплаченные	-16 855	-32 501	-50 302	-69 346	-23 407
Комиссии полученные	5 655	11 819	18 494	26 348	6 973
Комиссии уплаченные	-894	-1 897	-2 888	-4 187	-711
Чистые доходы, полученные по операциям в иностранной валюте	4 041	7 965	11 613	15 917	3 866
Прочие доходы полученные	778	1 337	1 583	2 095	28
Прочие расходы, уплаченные	-	-	-	-2 060	-
Административные и операционные расходы уплаченные	-6 902	-14 443	-22 530	-31 116	-7 772
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	16 003	37 542	50 564	46 561	10 608
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-26 473	83 915	30 529	189 213	-30 542
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-10 470	121 457	81 093	235 774	-19 934
Подходный налог уплаченный	-214	-83	-248	177	-166
Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД	-10 684	121 374	80 845	235 951	-20 100
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств	-92	-948	-2 786	-2 712	-561
Приобретение нематериальных активов	-791	-1 205	-1 921	-4 940	-384
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-7 252	-287 477	-793 038	-1 580 001	-703 830
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	250 745	671 938	1 441 371	-
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения	8 637	-	-	-13 099	683 738
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-
Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД	502	-38 885	-125 807	-159 381	-21 037
Финансовая деятельность (ФД)					
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	-	-	-	-
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-	-	-	-	-
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к д.с.	13 456	11 278	8 702	7 057	-9 097
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 274	93 767	-36 260	83 627	-50 234
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	297 556	297 556	297 556	297 556	381 183
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	300 830	391 323	261 296	381 183	330 949

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов (МСФО)

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Кредиты юридическим лицам	884 961	781 985	770 591	786 854	771 526	-12,8%
Кредиты физическим лицам	184 054	188 164	199 810	213 134	228 595	24,2%
Итого кредиты и авансы клиентам (гросс)	1 069 015	970 149	970 401	999 988	1 000 121	-6,4%
Резервы под обесценение кредитного портфеля	-89 612	-73 466	-89 067	-107 803	-111 903	24,9%
Итого кредиты и авансы клиентам (нетто)	979 403	896 683	881 334	892 185	888 218	-9,3%

Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (МСФО)

Млн. тенге

Качество ссудного портфеля (МСФО)	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Кредиты, выданные юридическим лицам:						
Непросроченные ссуды	667 066	645 904	578 724	599 673	571 405	-14,3%
Обесцененные кредиты:						
ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	50 624	35 144	84 007	41 208	34 202	-32,4%
ссуды с задержкой платежа на срок до 90 дней	59 166	27 846	6 374	43 235	38 191	-35,5%
ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 316	10 708	42 709	13 479	40 951	1668,2%
ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	105 789	62 383	58 777	89 259	86 777	-18,0%
Итого обесцененных кредитов	217 895	136 081	191 867	187 181	200 121	-8,2%
Итого выданных кредитов юридическим лицам	884 961	781 985	770 591	786 854	771 526	-12,8%
Кредиты, выданные физическим лицам:						
Непросроченные ссуды	163 467	168 097	179 931	195 292	209 292	28,0%
Обесцененные кредиты:						
ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	6 302	6 111	6 325	5 305	7 830	24,2%
ссуды с задержкой платежа на срок от до 90 дней	4 934	3 746	3 143	2 876	2 484	-49,7%
ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 072	2 655	2 010	1 474	693	-66,6%
ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	7 279	7 555	8 401	8 187	8 296	14,0%

Итого обесцененных кредитов	20 587	20 067	19 879	17 842	19 303	-6,2%
Итого выданных кредитов физическим лицам	184 054	188 164	199 810	213 134	228 595	24,2%
ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов	1 069 015	970 149	970 401	999 988	1 000 121	-6,4%
Резерв под обесценение	-89 612	-73 466	-89 067	-107 803	-111 903	24,9%
Итого выданных кредитов	979 403	896 683	881 334	892 185	888 218	-9,3%
Кредиты с просрочкой платежей	238 482	156 148	211 746	205 023	219 424	-8,0%
Доля, %	22,3%	16,1%	21,8%	20,5%	21,9%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	117 456	83 301	111 897	112 399	136 717	16,4%
Доля, %	11,0%	8,6%	11,5%	11,2%	13,7%	
Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней	0,8	0,9	0,8	1,0	0,8	7,3%

Источник: Данные Банка

Качество кредитного портфеля в разрезе классов кредитов (МСФО)

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля (МСФО)	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Коммерческое кредитование юридических лиц	756 513	654 719	645 969	667 855	664 065	-12,2%
Специализированное кредитование юридических лиц	128 448	127 266	124 622	118 999	107 461	-16,3%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	89 774	93 614	101 108	106 701	116 199	29,4%
Жилищное кредитование физических лиц	75 144	74 463	76 946	82 081	87 357	16,3%
Автокредитование физических лиц	19 136	20 087	21 756	24 352	25 039	30,8%
Итого кредиты и авансы клиентам (гросс)	1 069 015	970 149	970 401	999 988	1 000 121	-6,4%
Резервы	-89 612	-73 466	-89 067	-107 803	-111 903	24,9%
Итого кредиты и авансы клиентам (нетто)	979 403	896 683	881 334	892 185	888 218	-9,3%

Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (НБ РК)

Млн. тенге

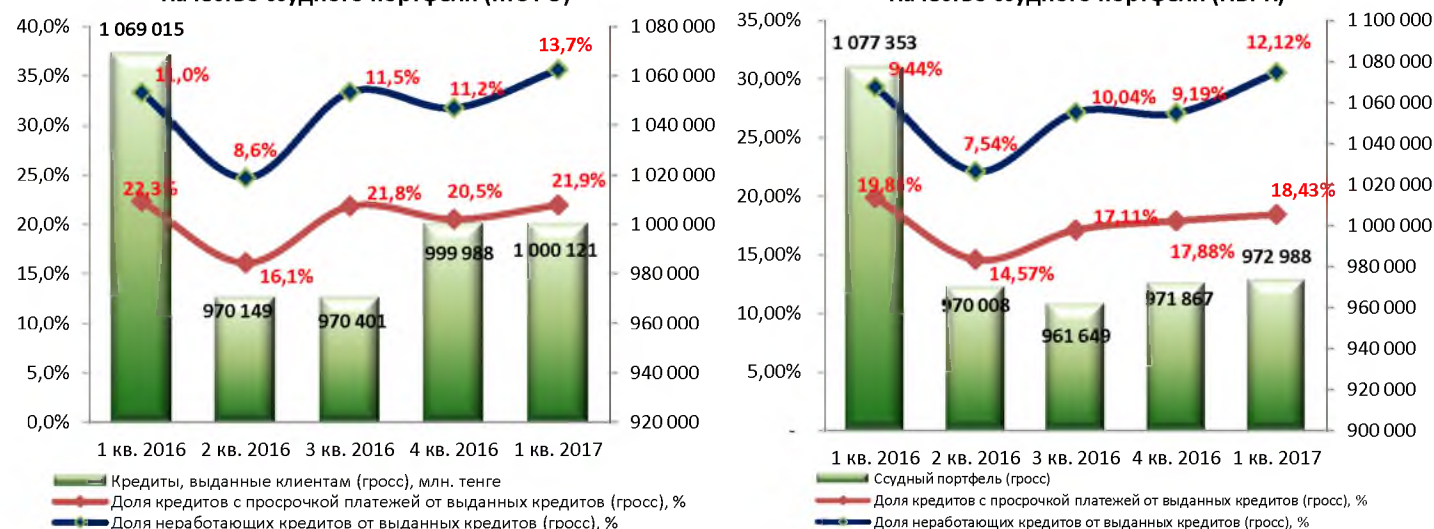
	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 077 353	970 008	961 649	971 867	972 988	-9,69%
Кредиты с просрочкой платежей	214 014	141 341	164 531	173 766	179 299	-16,22%
Доля, %	19,86%	14,57%	17,11%	17,88%	18,43%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	101 661	73 108	96 593	89 358	117 927	16,00%
Доля, %	9,44%	7,54%	10,04%	9,19%	12,12%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	863 339	828 667	797 118	798 101	793 689	-8,07%
Резерв под обесценение	88 683	70 966	85 867	102 974	111 803	26,07%
Доля, %	8,23%	7,32%	8,93%	10,60%	11,49%	
Ссудный портфель (нетто)	988 670	899 042	875 782	868 893	861 185	-12,89%

Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (МСФО)



Качество ссудного портфеля (НБРК)





Источники: Данные Банка, CS

Кредиты, выданные клиентам, в разрезе отраслей (млн. тенге) по состоянию на 31.03.2017 г.



Финансовые коэффициенты

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	11,32%	11,16%	10,75%	10,35%	10,39%
Процентный спрэд	6,19%	5,95%	5,84%	5,62%	5,39%
ROA (%) чистая прибыль	0,26%	0,46%	0,45%	0,47%	0,65%
ROE (%) чистая прибыль	2,55%	4,57%	4,78%	5,27%	6,84%
ROA (%) совокупный доход	0,04%	0,24%	0,28%	0,38%	0,75%
ROE (%) совокупный доход	0,40%	2,36%	2,95%	4,27%	7,89%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,64	0,58	0,59	0,54	0,55
Кредиты / Депозиты	0,81	0,73	0,75	0,70	0,75
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	22,3%	16,1%	21,8%	20,5%	21,9%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	11,0%	8,6%	11,5%	11,2%	13,7%
Резервы / Ср. активы, приносящие доход, %	7,9%	6,1%	6,9%	8,0%	8,2%
Резервы / Кредиты (гросс), %	8,4%	7,6%	9,2%	10,8%	11,2%
Резервы / Капитал, %	62,8%	49,8%	59,9%	72,4%	72,4%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,87	0,87	0,87	0,85	0,82
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,37	0,40	0,43	0,43	0,45
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,49	0,48	0,44	0,42	0,37
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,09	0,09	0,10	0,09	0,10

Коэффициенты ликвидности (НБРК)

Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,997	1,842	1,751	1,731	1,956
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	20,426	31,413	21,027	16,129	7,786
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	11,145	16,823	11,048	7,432	6,336

Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)

Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,05	0,098	0,113	0,117	0,115	0,123
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,111	0,128	0,132	0,130	0,134

Источник: Данные Банка, СС

Заключение

- Активы Банка по состоянию на 31 марта 2017 г. составили 1 603,5 млрд. тенге, увеличившись на 4,3% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Росту активов в отчетном периоде способствовало увеличение денежных средств и их эквивалентов на 10%, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи на 171% и нематериальных активов на 30,2%. При этом, в структуре активов наблюдается сокращение кредитов и авансов, выданных клиентам, на 9,3% и стоимости производных финансовых инструментов на 65%.
- Обязательства Банка на конец отчетного периода увеличились на 3,9% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 1 449 млрд. тенге. В структуре обязательств в отчетном периоде выросли средства кредитных учреждений на 75,3% и средства физических лиц на 23,6% по сравнению с показателем 1 кв. 2016 г. При этом, средства корпоративных клиентов снизились за год по состоянию на конец первого квартала на 21,3%, составив 540,9 млрд. тенге.
- Капитал Банка на конец 1 кв. 2017 г. составил 154,5 млрд. тенге, увеличившись на 8,2% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. В структуре капитала в отчетном периоде наблюдается увеличение прочих фондов на 9,3% и нераспределенной прибыли на 13,7%.

Ссудный портфель

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 1 кв. 2017 г. сумма кредитов и авансов, выданных клиентам (гросс) сократилась на 6,4% по сравнению с 1 кв. прошлого года, составив 1 000,1 млрд. тенге. Объем резервов на обесценение кредитного портфеля увеличился на 24,9% и составил 111,9 млрд. тенге. Таким образом, объем ссудного портфеля Банка за вычетом резервов на конец отчетного периода составил 888,2 млрд. тенге, сократившись на 9,3%.
- В структуре ссудного портфеля за отчетный период наблюдается сокращение кредитов, выданных юридическим лицам, на 12,8% (доля в структуре – 77,1%), тогда как розничные кредиты выросли на 24,2% (доля в структуре – 22,9%) по сравнению с аналогичными периодом прошлого года. Сокращение корпоративных кредитов в отчетном периоде связано со снижением коммерческих кредитов на 12,2% и специализированных кредитов на 16,3%. При этом наблюдается рост потребительских кредитов на 24,2%. Так, в структуре потребительских кредитов наибольший рост наблюдается по автокредитованию (+30,8%), хотя доля в структуре ссудного портфеля составляет 2,5%. Выросли потребительские и прочие ссуды физическим лицам на 29,4%, составив 116,2 млрд. тенге, а также жилищные кредиты на 16,3%.
- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности Банка общая сумма кредитов с просрочкой платежей (гросс) составила 219,4 млрд. тенге, сократившись на 8% по сравнению с 1 кв. 2016 г. Доля просроченных кредитов в структуре кредитного портфеля снизилась с 22,3% (1 кв. 2016 г.) до 21,9% (1 кв. 2017 г.). Кредиты с просрочкой более 90 дней увеличились на 16,4% по сравнению с 1 кв. прошлого года, составив 136,7 млрд. тенге и доля в структуре портфеля выросла с 11% (1 кв. 2016 г.) до 13,7% в отчетном периоде.

Отчет о прибылях и убытках

- На конец 1 кв. 2017 г. Банк зафиксировал совокупную чистую прибыль в размере 5 510 млн. тенге против прибыли в 1 кв. 2016 г. в размере 15 млн. тенге. Значительному росту совокупной прибыли в отчетном периоде способствовало увеличение чистых процентных доходов на 40,6%, комиссионных доходов на 28% и получение чистого дохода по операциям с иностранной валютой в размере 11 190 млн. тенге.
- За год на конец 1 кв. 2017 г. чистый процентный доход Банка до вычета резерва на обесценение составил 17 982 млн. тенге, увеличившись на 2,82% по сравнению с показателем 1 кв. прошлого года. Рост чистого процентного дохода связан с увеличением процентных доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющих в наличии для продажи в 3,9 раза, а также по денежным средствам и их эквивалентам в 1,7 раза до 3,3 млрд. тенге. Процентные расходы продемонстрировали рост на 7,4% до 18 048 млн. тенге за счет увеличения расходов по депозитам физических лиц на 70,7%. Резервы под обесценение кредитного портфеля сократились

на 9,9%, составив 11 798 млн. тенге.

- Комиссионные доходы составили 6 811 млн. тенге, увеличившись на 28% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, преимущественно, в результате роста комиссий по расчетным операциям на 111% до 3 053 млн. тенге и комиссионного дохода от операций с платежными карточками на 39,8% до 1 359 млн. тенге. Комиссионные расходы выросли на 4,1% до 837 млн. тенге, в основном, за счет увеличения комиссионных расходов по обслуживанию кредитных карточек на 8,1% до 531 млн. тенге и расчетным операциям на 31,4%.
- По итогам отчетного периода Эмитент зафиксировал рост чистого дохода по торговым операциям в иностранной валюте на 331% до 11 190 млн. тенге. Прочие доходы и прочие расходы сократились за год на 96% и 64%, соответственно. Операционные доходы выросли на 17% по сравнению с 1 кв. прошлого года, составив 14 035 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций процентная маржа и процентный спрэд снизились с 11,3% до 10,4% и с 6,2% до 5,4%, соответственно. Коэффициент рентабельности активов, ROA, и коэффициент рентабельности капитала, ROE, рассчитанные на основе чистой прибыли демонстрируют положительную динамику в результате увеличения чистой прибыли. Так, коэффициент ROA вырос с 0,26% (1 кв. 2016 г.) до 0,65% (1 кв. 2017 г.) и коэффициент ROE увеличился с 2,6% (1 кв. 2016 г.) до 6,8% (1 кв. 2017 г.).
- Доля кредитов от общей суммы активов снизилась с 64% (1 кв. 2016 г.) до 55% (1 кв. 2017 г.) Доля просроченных кредитов снизилась с 22,3 (1 кв. 2016 г.) до 21,9% (1 кв. 2017 г.), при этом доля неработающих кредитов увеличилась с 11,0% до 13,7%.
- Доля депозитов физических лиц к обязательствам выросла с 37% (1 кв. 2016 г.) до 45% (1 кв. 2017 г.), тогда как доля корпоративных депозитов в обязательствах снизилась с 49% до 37%. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.
- 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.