

**Акт проверки финансового состояния
АО «Altyn Bank»
ДБ China CITIC Bank Corporation Limited
(ранее ДБ АО «Народный сберегательный банк Казахстана»)**

**подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 30.06.2018г.**

Результаты и выводы, изложенные в Акте проверки, не означают каких-либо инвестиционных рекомендаций в отношении облигаций Эмитента. Финансовый анализ и контроль исполнения условий выпуска облигаций осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности и в официально предоставляемых сведениях, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату, и возможное изменение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Вознаграждение сотрудников Представителя держателей облигаций не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят.

г. Алматы

Август 2018г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций (далее – ПДО) по облигациям АО «Altyn Bank» (далее – «Эмитент» либо «Банк»), представляет следующую информацию.

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:	Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 июня 2018 года.
Коротко об Эмитенте: 	АО «Altyn Bank» (до 2 июля 2018 года - ДБ АО «Народный сберегательный банк Казахстана»), в прошлом - ДБ АО «HSBC Банк Казахстан», присутствует на банковском рынке Казахстана с 1998 года, является универсальным коммерческим банком с широким спектром продуктов и услуг для корпоративных и розничных клиентов. Имеет 4 филиала в Алматы, Астане, Атырау и Актау и 2 дополнительных отделения в Алматы. По состоянию на 01.07.2018 года 60% акций Эмитента владеет «China CITIC Bank Corporation Limited» и 40% - АО "Народный сберегательный банк Казахстана".
Рейтинги кредитоспособности	Fitch Ratings: долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте «BBB-», прогноз – «Стабильный» (18.05.2018). Moody's Investors Service: Ba2/Not Prime/A2.kz. Прогноз "стабильный" (19.07.2017).

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Первый выпуск облигаций НИН KZ2C0Y03F349 (Торговый код – АТВNб1)
Вид облигаций	именные купонные, без обеспечения
Купонная ставка	14,0 % годовых, фиксированная
Ближайшие даты выплат купонов	07.09.2018 г.
Периодичность выплаты купона	2 раза в год, каждые 6 месяцев
Срок обращения	3 года
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	20 000 000 шт./ 20 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	нет
Дата регистрации выпуска	30.06.2016 г.
Дата начала обращения	07.09.2016 г.

Дата открытия торгов	19.10.2016 г.
Характеристики	Второй выпуск облигаций НИН KZ2C0Y03F356 (Торговый код – АТВ№2)
Вид облигаций	индексированные купонные облигации
Купонная ставка	2,0% годовых от индексированной номинальной стоимости, фиксированная
Метод индексации	по девальвации KZT
Ближайшие даты выплат купонов	07.09.2018 г.
Периодичность выплаты купона	2 раза в год, каждые 6 месяцев
Срок обращения	3 года
Номинальная стоимость одной облигаций	1000 KZT и индексируется к коэффициенту темпа девальвации/ревальвации к доллару США, рассчитывается к каждой выплате купона
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	20 000 000 шт./ 20 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	нет
Дата регистрации выпуска	30.06.2016 г.
Дата начала обращения	07.09.2016 г.
Дата открытия торгов	19.10.2016 г.

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента:

Значительным позитивным событием стала информация о том, что 24 апреля 2018 года АО «Народный банк Казахстана» завершил сделку по продаже 60% акций АО «Altyn Bank» китайским инвесторам «China CITIC Bank Corporation Limited», на которое в апреле получено согласие Национального Банка РК.

В отчетном квартале не отмечены какие-либо тенденции или события, которые могли бы негативно отразиться на кредитоспособности Эмитента.

Обоснование нашего мнения представлено ниже.

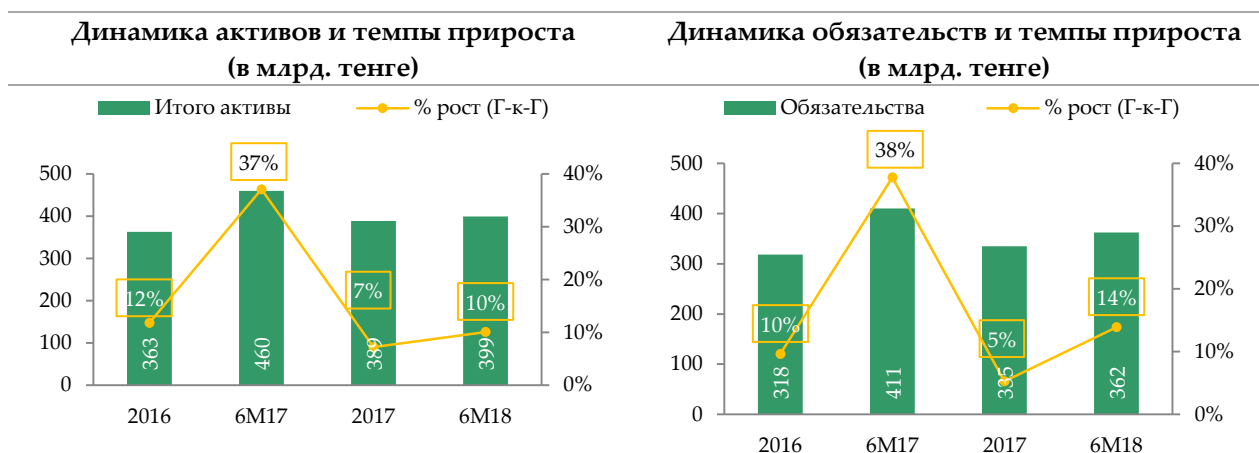
Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
---	---------------------------

1) Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Обязательства Эмитента перед держателями облигаций в отчетном периоде не возникли, так как облигации не размещались.
2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	По информации от Эмитента облигации не размещались в отчетном периоде.
3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
5) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций	Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Анализ финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Неаудированная промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 июня 2018 года;
- ✓ Аудированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- ✓ Сведения НБ РК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.



Источник: финансовая отчетность

АКТИВЫ

Активы Эмитента с начала 2018 года увеличились на 2,7% или на 10 511 млн. тенге и на 30 июня 2018 года составили 399 142 млн. тенге. Увеличение общих активов объясняется ростом по статье «Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (+13 474 млн. тенге, +11,7%, доля в активах 32,4%), представленные в значительной степени высоколиквидными дисконтными нотами НБ РК и облигациями Минфина РК, по статье «Счета и депозиты в банках» (+4 310 млн. тенге) против 93 млн. в начале года (рост в 47 раз), и по статье «Инвестиции, удерживаемые до погашения» (+6 053 млн. тенге).

В тоже время наблюдается снижение по статье «Денежные средства и эквиваленты» (-12 074 млн. тенге, -8,4%). Тем не менее, доля денежных средств в общих активах составила 32,8%. Доля ликвидных активов в общей стоимости активов составила 61,4%.

Согласно пояснительной записке к неаудированной финансовой отчетности Эмитента, снижение по статье «Займы клиентам» (доля в активах 28,6%, снижение на 1,5% или 1 754 млн. тенге) было обусловлено преимущественно снижением займов корпорациям на 35 149 млн. тенге или на 65,% до 18 676 млн. тенге, в тоже время вклад в рост, фактически дали займы, предоставленные среднему и малому бизнесу (+20 669 млн. тенге).

Доля остальных статей в совокупной структуре активов Фонда остается незначительной.

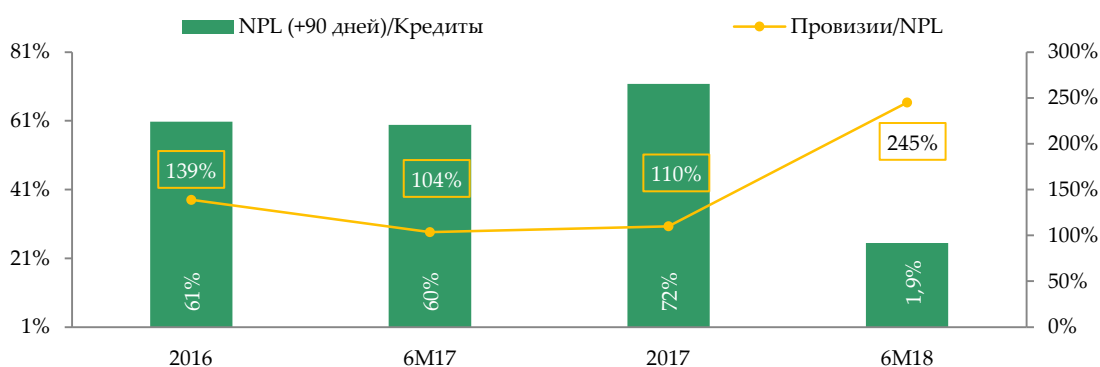
Кредиты

Кредитный портфель банка (нетто) на 30 июня 2018 года, за минусом резервов под обесценение (6 561 млн. тенге), уменьшился на 1,5% и составил 114 201 млн. тенге. Согласно пояснительной записке, наибольшую долю в кредитном портфеле занимают займы, выданные корпоративным клиентам (61,4%), при этом 45% составляют займы

среднему и малому бизнесу и 16,4% - займы корпорациям. Кредиты физическим лицам составили 39,9%. В отраслевом разрезе 25% - торговля, 10,4% - производство.

Поданным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Altyn Bank» на 1 июля 2018 года составил 114 919 млн. тенге. Кредиты с просрочкой платежей занимают 1,75% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 2,34%), а с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 0,44% (в начале года 1,68%).

Проблемные кредиты и провизии



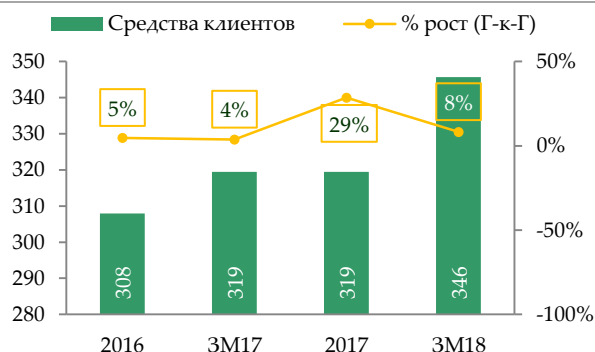
Источник: НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 1,75%, что ниже среднего показателя по рынку (14,21%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 245%, что выше среднего показателя по рынку (121,51%) (в начале года соответственно 110% и 124%).

Динамика кредитов клиентов (в млрд. тенге)



Динамика средств клиентов (в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность

Обязательства

Обязательства за отчетный период с начала года увеличились 8,2% или на 27 498 млн. тенге. Значительную долю в прирост обязательств дала статья «Текущие счета и депозиты клиентов» (+20 364 млн. тенге,+6,4%, доля в обязательствах 93,8%), в основном юридических лиц, составляющих 74,4%, а также «Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО" (+14 261 млн. тенге,+408%, доля в обязательствах 4,9%). Заметно снизились, практически до нуля, статья «Счета и депозиты банков» (-9 004 млн. тенге, -98,7%). На наш взгляд, это вывод депозитов связан с изменением основного собственника Эмитента. Прочие статьи составляют незначительную долю обязательств.

Капитал

С начала года собственный капитал Эмитента уменьшился на 31,8% или на 17 138 млн. тенге и на 30 июня 2018 года составили 36 675 млн. тенге. Снижение произошло за уменьшения «Нераспределенной прибыли» (-16 631 млн. тенге, -36%), а также увеличения на 508 млн. тенге суммы резервов по переоценке, создания провизий и прочих резервов. Акционерный капитал не изменился.

Согласно пояснительной записке, выплаты дивидендов за счет нераспределенной прибыли осуществлялись в феврале в сумме 18,3 млрд. тенге и апреле 2018 года в сумме 3,2 млрд. тенге. В июле 2018 года Эмитент осуществил доначисления дивидендов за счет нераспределенной прибыли в сумме 558 млн. тенге и выплатил дивиденды в сумме 3,79 млрд. тенге.

Доходы и расходы

Чистая прибыль по результатам 1-го полугодия 2018 года составила 4 978 млн. тенге незначительно увеличившись в сравнении с тем же периодом прошлого года (+22 млн. тенге, +0,4%).

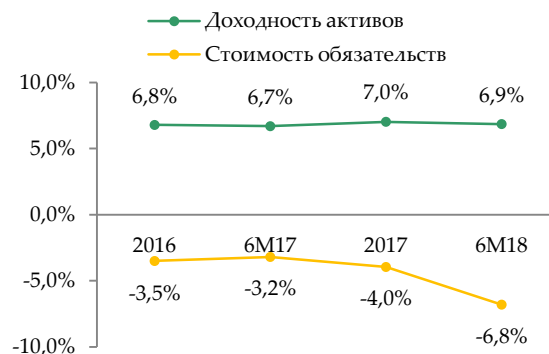
Чистый процентный доход с учетом обесценения снизился на 722 млн. тенге и составил 6 227 млн. тенге, а чистый непроцентный доход вырос на 724 млн. тенге и составил 1 947 млн. тенге.

Чистый комиссионный доход составил 218 млн. тенге, что на 16,7% больше в сравнении с тем же периодом 2017 года.

Динамика процентных доходов и расходов (в млрд. тенге)



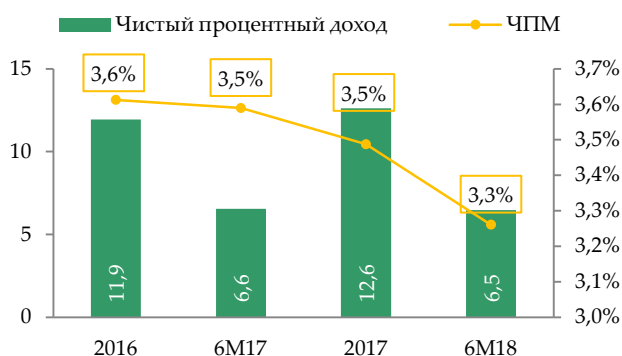
Доходность активов и стоимость обязательств (%)



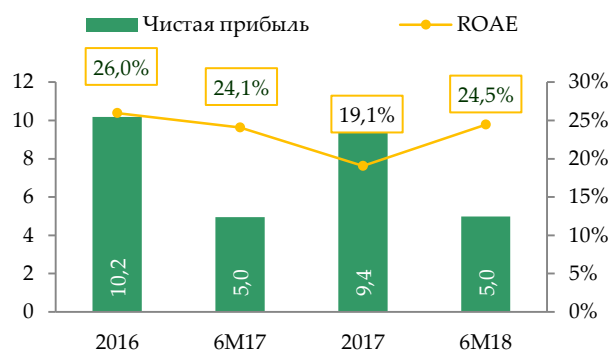
Источник: финансовая отчетность

Убыток от переоценки финансовых активов по курсовой разнице составил 265 млн. тенге в сравнении с прибылью 986 млн. тенге в том же периоде 2017 года. Административные, операционные расходы и резервы в 1-м полугодии 2018 года составили 3 268 млн. тенге.

Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ



Чистая прибыль (в млрд. тенге) и ROAE



Источник: финансовая отчетность

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РК и подвергается экономически и финансовым рискам, присущим в стране с развивающимся рынком. Наблюдаемая в последнее время напряженность в торговых отношениях США с Китаем, ЕС и другими странами, волатильность цен на нефть увеличивает риски для развивающихся стран и возможного обесценения их национальных валют (<https://www.banker.kz/news/the-imf-warned-about-the-consequences-of-a-trade-w/>).

Собственные активы и пассивы Банка, в основном, номинированы в казахстанских тенге, в портфеле отсутствуют ценные бумаги в иностранной валюте. В связи этим, он не подвержен валютным рискам могущим оказать значительное влияние на его деятельность. Поскольку облигации Банка в настоящий период не обращаются на рынке, то рыночные и процентные риски также отсутствуют.

Риски достаточности капитала и ликвидности в ближайшем периоде не вызывают, по нашему мнению, беспокойства, что более подробно указывается в отчете.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДБ АО "Альфа-Банк"

	2016	6M17	2017	6M18
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	6,79%	6,69%	7,03%	6,86%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	3,50%	3,19%	3,95%	6,80%
Процентный спрэд	3,29%	3,50%	3,08%	0,06%
Чистая процентная маржа	3,61%	3,59%	3,49%	3,26%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	69,51%	78,45%	75,48%	79,17%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	37,76%	37,46%	40,40%	38,55%
Отношение операционных расходов к средним активам	1,93%	0,79%	1,72%	0,75%
Рентабельность средних активов	2,97%	2,51%	2,49%	2,33%
Рентабельность среднего собственного капитала	25,98%	24,08%	19,07%	24,47%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	53,57%	46,35%	36,81%	32,82%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	0,01%	6,52%	0,00%	1,52%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	29,54%	21,09%	29,84%	28,61%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	34,78%	24,25%	36,30%	33,61%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	96,77%	97,47%	95,37%	93,75%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода				
Отношение обязательств к активам, на конец периода	87,76%	89,26%	86,19%	90,81%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	12,24%	10,74%	13,85%	9,19%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты АО BCC Invest

Рентабельность средних активов снизилась до низких значений, а среднего собственного капитала за отчетный квартал практически выросла на 5%. Коэффициенты ликвидности и коэффициент финансового левериджа (долги/собственный капитал) с начала года показали небольшой рост.

Пруденциальные нормативы АО «Altyn Bank»

Выполнение пруденциальных нормативов*	2016	6M17	2017	6M18
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,322	0,369	0,283	0,184
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,322	0,369	0,283	0,184
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,322	0,369	0,283	0,184
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	1,212	1,276	1,096	1,140
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	7,303	13,483	22,524	11,769
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	3,848	8,326	6,554	4,120
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	2,900	5,775	4,340	3,786
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00	16,771	41,889	31,320	27,518
Российский рубль				
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-5), норматив > 0.90	7,733	19,369	18,598	19,097
Российский рубль				
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-6), норматив > 0.80	4,176	8,633	6,056	13,158
Российский рубль				

Источник: сведения НБРК

По состоянию на 1 июля 2018 года эмитент выполнял требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности в национальной и иностранной валюте. Начиная с 1-го полугодия 2017 года, наблюдается тенденция к снижению всех показателей, при этом, превышение коэффициентов над нормативными значениями значительно.

Контроль выплат купонного вознаграждения

Эмитентом зарегистрированы две эмиссии купонных облигаций НИИ KZ2C0Y03F349 (ATBNb1) и НИИ KZ2C0Y03F356 (ATBNb2) с общим объемом выпуска 40 млрд. тенге. Дата погашения обеих облигаций – 7 сентября 2019 года. Даты купонных выплат также совпадают – 7 сентября 2018 года и 7 марта 2019 года.

За период с момента регистрации выпусков и до конца отчетного периода облигации не размещались и вознаграждение не выплачивалось.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи с 19 июня 2018 года из официального списка KASE вышеуказанные облигации были исключены.

Заключение по результатам анализа

В 1-м полугодии 2018 года финансовое состояние Банка стабильно. Эмитент получил чистую прибыль в размере 4 978 млн. тенге, что на 0,4% выше прибыли в прибыли 1-го полугодия 2017 года, что связано с ростом процентных, непроцентных и комиссионных доходов.

Позиция ликвидности на 30 июня 2018 года составляет 34,5% от активов, что на 8,7% выше показателя 1-го квартала текущего года. На фоне снижения базовой ставки Нацбанка РК с 9,75% до 9,0%, темпы кредитования показывают медленный рост.

В краткосрочной перспективе эмитент сможет обслуживать процентные обязательства по облигационному займу в случае отсутствия ухудшения кредитного портфеля.

По состоянию на 1 июля 2018 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом.

Финансовые коэффициенты находятся на высоком уровне от пороговых значений, что дает основания считать положение Эмитента стабильным.

Согласно данным НБ РК кредиты с просрочкой платежей на 1 июля 2018 года составляют 1,75% от общего кредитного портфеля, из них 0,44% составляют кредиты с просрочкой платежей более 90 дней. Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 245%, что выше среднего показателя по рынку (121,51%), что свидетельствует об устойчивом состоянии кредитного портфеля.

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБРК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что на 30 июня 2018 года финансовая деятельность эмитента стабильна. Тем не менее, отметим медленный рост прибыли тенденцию снижения коэффициентов, характеризующих достаточность капитала и ликвидности.

В тоже время высокие значения показателей ликвидности и устойчивости позволяют оценить финансовое состояние эмитента на 30 июня 2018 года удовлетворительным и сделать вывод платежеспособности Эмитента по своим обязательствам, даже в случае полного размещения своих облигаций.

В основе расчетов использованы данные баланса, ОДС и ОПУ (таблицы ниже).

Отчет о финансовом положении ДБ АО " Altyn Bank "

в млн. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	6М18-к-2017
АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	194 241	213 189	143 072	130 999	-8,4%
Обязательные резервные требования в Национальном Банке Республики Казахстан	6 533	7 840	6 321	6 561	3,8%
Счета и депозиты в банках	83	91	93	4 404	4626,9%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	37	29 972	7	4	-50,0%
Займы клиентам	107 092	97 014	115 955	114 201	-1,5%
Дебиторы по документарным расчетам					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	47 217	104 376	115 715	129 209	11,7%
Инвестиции, удерживаемые до погашения				6 053	
Операция «обратное РЕПО»					
Текущие налоговые активы	928	910	1 038	1 144	10,2%
Отложенные налоговые активы	556	503	555	429	-22,8%
Активы, предназначенные для продажи			35	119	237,5%
Основные средства	3 864	3 916	4 031	4 101	1,7%
Нематериальные активы	1 656	1 466	1 221	1 006	-17,6%
Прочие активы	368	645	586	913	55,9%
ИТОГО АКТИВЫ	362 575	459 920	388 631	399 142	2,7%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		35	256	8	-96,7%
Счета и депозиты банков	8 116	7 948	9 123	119	-98,7%
Краткосрочные займы, полученные от других банков					
Кредиторская задолженность по сделкам "репо"			3 493	17 754	408,3%
Текущие счета и депозиты клиентов	307 947	400 126	319 454	339 818	6,4%
Провизии, резервы	501	493	589	1	-99,9%
Текущее налоговое обязательство					
Прочие обязательства	1 648	1 911	2 053	4 768	132,2%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	318 212	410 512	334 969	362 467	8,2%
КАПИТАЛ:					

Капитал, относящийся к акционерам Банка:					
Акционерный капитал	7 050	7 050	7 050	7 050	0,0%
Дополнительно оплаченный капитал	221	221	221	221	0,0%
Резерв/(дефицит) переоценки и провизии на покрытие убытков по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-16	72	73	-153	-309,8%
Прочие резервы	281	281	281	0	-100,0%
Нераспределенная прибыль	36 828	41 784	46 188	29 557	-36,0%
ИТОГО КАПИТАЛ	44 364	49 408	53 813	36 675	-31,8%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	362 575	459 920	388 782	399 142	2,7%
Балансовая стоимость простой акции (тенге)					

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО " Altyn Bank "

в млн тенге	2016 ауд	6M17	2017 ауд	6M18	6M18-к-6M17
Процентные доходы	22 434	12 133	25 419	13 476	11,1%
Процентные расходы	-10 499	-5 579	-12 804	-7 011	25,7%
Чистый процентный доход до убытков от обесценения по активам, по которым начисляются проценты	11 935	6 555	12 615	6 465	-1,4%
Прибыль/(убытки) от обесценения по активам, по которым начисляются проценты	-370	394	371	-239	-160,6%
Чистый процентный доход	11 565	6 949	12 986	6 227	-10,4%
Комиссионные доходы	1 779	865	1 892	1 044	20,7%
Комиссионные расходы	-1 236	-679	-1 428	-827	21,8%
Чистый комиссионный доход	542	186	464	218	16,7%
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-952	197	1 443	1 697	760,0%
Чистая реализованная прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 483	8	32	11	28,5%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	3 937	986	996	-265	-126,9%
Прочие доходы	16	31	40	504	1527,7%
Чистые непроцентные доходы	5 485	1 223	2 511	1 947	59,2%

Операционные доходы	17 592	8 358	15 961	8 391	0,4%
Общие и административные расходы	-6 644	-3 131	-6 448	-3 235	3,3%
Восстановление резервов/(создание)	20	22	-44	-33	-254,4%
Непроцентные расходы	-6 624	-3 110	-6 492	-3 268	5,1%
Прибыль до налогообложения	10 969	5 249	9 469	5 123	-2,4%
Расходы по налогу на прибыль	-784	-293	-109	-145	-50,3%
Чистая прибыль за год	10 184	4 956	9 360	4 978	0,4%
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (тенге)	144		133		

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДБ АО " Altyn Bank "

в млн тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	2017-к- 6М18
Отчет о движении денежных средств					
Движение денежных средств от операционной деятельности					
Процентные доходы полученные	22 356	5 582	24 843		
Процентные расходы выплаченные	-10 528	-2 848	-12 720		
Погашение по списанным займам	238	223	345		
Комиссионные доходы полученные	1 779	399	1 890		
Комиссионные расходы выплаченные	-1 210	-300	-1 441		
Выплаты/Поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-5 221	155	1 730		
Поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	3 912	1 438	1 041		
Поступления по прочим доходам	3	1	39		
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-6 439	-1 225	-6 338		
Подходный налог уплаченный	-1 204	-227	-218		
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	3 687	3 198	9 171		
Изменения операционных активов и обязательств	12 494	-2 849	6 671		
Чистое (увеличение)/уменьшение обязательных резервных требований в НБРК	-483	781	209		
Чистое увеличение по кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО"	-5 712	10 617	3 493		
Чистое увеличение по счетам и депозитам в других банках	8 982	-70	-10		
Чистое уменьшение по документарным расчетам					
Чистое (увеличение)/уменьшение по займам клиентам	-25 581	10 607	-9 521		

Чистое (увеличение)/уменьшение по прочим активам	-187	-39	-196		
Чистое (увеличение)/уменьшение по счетам и депозитам других банков	1 123	16 679	1 059		
Чистое (увеличение)/уменьшение по текущим счетам и депозитам клиентов	34 148	-42 021	11 370		
Чистое (увеличение)/уменьшение по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		597	-1		
Чистое (увеличение)/уменьшение по прочим обязательствам	203		267		
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	16 180	349	15 842		
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности					
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	419 423	247 118	817 961		
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-431 054	-282 678	-885 056		
Погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-97,506			
Приобретение основных средств	-1 030		-393		
Продажа основных средств	17	1	2		
Выбытие активов, предназначенных для продажи	20				
Приобретение нематериальных активов	-408	-23	-128		
Выплата дивидендов					
Создание провизий по МСФО 9	-13 343				
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-26 375	-35 680	-67 613		
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств в иностранной валюте	656	-1 050	603		
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-9 539	-36 380	-51 169		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	203 780	194 241	194 241		
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	194 241	157 860	143 072		

Источник: финансовая отчетность эмитента

Анализ корпоративных событий

В отчетном квартале значительным событием стала информация том, что 24 апреля 2018 года АО «Народный банк Казахстана» завершил сделку по продаже 60% акций АО «Altyn Bank» китайским инвесторам «China CITIC Bank Corporation Limited», на которое в апреле получено согласие Национального Банка РК.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 19 июня 2018 года из официального списка KASE исключены следующие облигации АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") (Алматы, далее – банк):

- KZ2C0Y03F349 (KZ2C00003697, основная площадка KASE, категория "облигации", ATBNb1);
- KZ2C0Y03F356 (KZ2C00003689, основная площадка KASE, категория "облигации", ATBNb2).

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность в правовом поле РК, а также 40% доли в капитале Эмитента остается у АО «Народный банк Казахстана», мы не ожидаем существенных изменений в деятельности Эмитента и изменений его обязательствах.

Других значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Значимые корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE, Депозитария финансовой отчетности МФ РК, а также значимая информация, опубликованная в СМИ (в соответствии с требованиями к ПДО, вступившими в силу 08 января 2017 года)

/KASE, 11.07.18/ – АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") (Алматы), являющееся членом Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию справки Министерства юстиции Республики Казахстан от 02 июля 2018 года о государственной перерегистрации юридического лица, в соответствии с которой АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") перерегистрировано в Акционерное общество "Altyn Bank" (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited)".

Согласно названному документу место нахождения АО "Altyn Bank" (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited)": г. Алматы, пр. Абая, 109в.

/KASE, 18.06.18/ – Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 19 июня 2018 года из официального списка KASE исключены следующие облигации АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана") (Алматы, далее – банк):

- KZ2C0Y03F349 (KZ2C00003697, основная площадка KASE, категория "облигации", АТВNb1);
- KZ2C0Y03F356 (KZ2C00003689, основная площадка KASE, категория "облигации", АТВNb2).

В заключении KASE от 07 июня 2018 года отмечено, что KASE получила от банка следующие документы:

- заявление банка от 29 мая 2018 года о добровольном делистинге указанных облигаций;
- копию уведомления АО "Единый регистратор ценных бумаг", согласно которому по состоянию на 29 мая 2018 года все указанные облигации находятся на счете банка для учета объявленных ценных бумаг;
- копию выписки из протокола заочного заседания Совета директоров банка от 25 мая 2018 года, на котором было принято решение о добровольном делистинге указанных облигаций.

На основании вышеизложенного и в соответствии с подпунктом 1) пункта 1 главы 3 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE "Листинговые правила" указанные облигации подвергнуты делистингу.

Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории "иные долговые ценные бумаги" с 07 сентября 2016 года, с 01 июня 2017 года находятся в категории "облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 19 октября 2016 года.

15/06/2018 ПОЧЕМУ КИТАЙСКИЙ СІТІС ЗАИНТЕРЕСОВАЛ КАЗАХСТАНСКИЙ БАНК?

Глава совета директоров China CITIC Bank Corporation Limited Ли Цинпин рассказала, готов ли банк докапитализировать приобретенный Altyn Bank

<https://kapital.kz/finance/69958/pochemu-kitajskij-citic-zainteresoval-kazahstanskij-bank.html>

/KASE, 30.05.18/- Эмитент сообщил KASE о решениях Совета директоров от 25 мая 2018 года:

- досрочное прекращение полномочий Председателя Правления Смагулова Аскара Сагидоллаевича по собственной инициативе;
- избрание Председателем Правления Банка Альменова Марата Беркутбаевича.

/KASE, 22.05.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:

начало цитаты

18 мая 2018 г. международное рейтинговое агентство Fitch Ratings (далее – "Fitch") объявило о повышении долгосрочного рейтинга дефолта эмитента (далее – "РДЭ") в иностранной и национальной валюте АО "Altyn Bank" (Дочернего Банка АО "Народный банк Казахстана") (далее – "Altyn Bank") с уровня "BB" до "BBB-" и исключило рейтинги из списка Rating Watch "Позитивный". Прогноз по долгосрочным

РДЭ – "Стабильный".

/KASE, 11.04.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:

начало цитаты

Национальным Банком Республики Казахстан принято решение о выдаче China CITIC Bank Corporation Limited согласия на приобретение статуса банковского холдинга Акционерного общества "Altyn Bank" (Дочерний банк АО "Народный Банк Казахстана") ..., а также о выдаче China CITIC Bank Corporation Limited разрешения на приобретение дочерней организации Акционерного общества "Altyn Bank" (Дочерний банк АО "Народный Банк Казахстана")....

/KASE, 04.04.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменении с 03 апреля 2018 года в составе его Правления:

-досрочно прекратить полномочия Зам. Пред. Правления Есмукановой Алии Каримовны.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.