

**Акт проверки финансового состояния
АО «Казкоммерцбанк»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций»
по состоянию на 30.06.2017г.**

Результаты и выводы, изложенные в Акте проверки, не означают каких-либо инвестиционных рекомендаций в отношении облигаций Эмитента, хотя содержащиеся в настоящем Акте данные и выводы, безусловно, могут быть использованы в работе соответствующих аналитических подразделений, как держателей облигаций, так и потенциальных инвесторов. 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 2017г.

АО «BCC Invest», являясь Представителем держателей облигаций (далее - ПДО) АО «Казкоммерцбанк» (далее Эмитент, Банк) НИН KZP02Y05D707, НИН KZP03Y07D701, НИН KZP04Y10D703, НИН KZP01Y10F076 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 2017 года.
Коротко об Эмитенте:	 <p>АО «Казкоммерцбанк» является одним из крупнейших банков в Казахстане и Центральной Азии. Основными акционерами по состоянию на 01.07.2017 являются: г-н Ракишев К.Х.(58,28%), АО «ФНБ «Самрук-Казына»(10,72%), АО «Центральный депозитарий ценных бумаг (номинальный держатель)» (29,66%). Головной офис банка расположен в г. Алматы, филиальная сеть банка представлена в городах Астана, Кокшетау, Талдыкорган, Каскелен, Актобе, Атырау, Тараз, Караганда, Кызылорда, Костанай, Актау, Павлодар, Усть-Каменогорск, Шымкент, Петропавловск, Уральск, Семей, Темиртау, Жезказган, Экибастуз, Балхаш.</p>
Рейтинги кредитоспособности	<p>S&P Global Ratings: В+/В/негативный/, kzB+ (18.07.2017) Moody's Investors Service: B1/позитивный/NP (27.06.17) Fitch Ratings: долгосрочные РДЭ "CCC", Rating Watch - развивающийся (10.03.2017).</p>

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Второй выпуск в пределах Второй облигационной программы НИН KZP02Y05D707 Торговый код – ККGBb10
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения..
Кредитные рейтинги облигации	Fitch Ratings: CCC (10.03.2017)
Купонная ставка	8,4%, фиксированная
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 тенге.
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	60 000 000 штук / 60 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.
Число облигаций в обращении	59 889 163
Дата регистрации выпуска	24.10.14
Дата начала обращения	12.11.14
Дата открытия торгов	12.12.14

Характеристики	Третий выпуск в пределах Второй облигационной программы НИН KZP03Y07D701 Торговый код – KKGBb11
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Кредитные рейтинги облигации	Fitch Ratings: CCC (10.03.2017)
Купонная ставка	8,750% , фиксированная
Срок обращения	7 (семь) лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	100 000 000 штук / 100 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.
Число облигаций в обращении	94 176 511
Дата регистрации выпуска	18.12.14
Дата начала обращения	14.01.15
Дата открытия торгов	18.02.15

Характеристики	Четвертый выпуск в пределах Второй облигационной программы НИН KZP04Y10D703 Торговый код – KKGBb12
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Купонная ставка	-
Срок обращения	10 (десять) лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	155 000 000 шт / 155 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.
Число облигаций в обращении	-
Дата регистрации выпуска	03.07.15
Дата начала обращения	
Дата открытия торгов	Торги не открыты

Характеристики	Первый выпуск в пределах Третьей облигационной программы НИН KZP01Y10F076 Торговый код – KKGBb13
Вид облигаций	субординированные купонные облигации
Купонная ставка	9,500% , фиксированная
Срок обращения	10 (десять) лет

Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	200 000 000 шт / 200 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	600 000 000 000 (шестьсот миллиардов) тенге.
Число облигаций в обращении	101 143 563
Дата регистрации выпуска	29.09.15
Дата начала обращения	21.10.15
Дата открытия торгов	14.01.2016

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента: АО «Казкоммерцбанк» сохраняет свои позиции в качестве крупнейшего и системообразующего финансового института и играет ключевую роль в банковском секторе Казахстана. Определенные проблемы, которые Эмитент испытывает в настоящее время, во многом отражают общую ситуацию в банковском секторе страны в целом. В отчетном квартале продолжаем наблюдать тенденции и события, которые могут существенно отразиться на деятельности Эмитента, прежде всего связанные с потенциальной сделкой с АО «Народный Банк Казахстана». Однозначно оценить характер будущего воздействия данных тенденций и событий на деятельность и на финансовое положение Эмитента не представляется возможным на текущем этапе их развития. Обоснование нашего мнения представлено ниже.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
1) Контроль исполнения обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций Эмитентом	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяющие сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.
2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	Эмитент сообщил, что намерен диверсифицировать свои источники фондирования и направляет чистые денежные средства, привлеченные от выпусков Облигаций, на финансирование кредитной деятельности, в частности, на кредитование предприятий крупного, среднего, малого и розничного бизнеса.
3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента необеспеченные.

4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента необеспеченные.
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.	

б) Анализ финансового состояния Эмитента

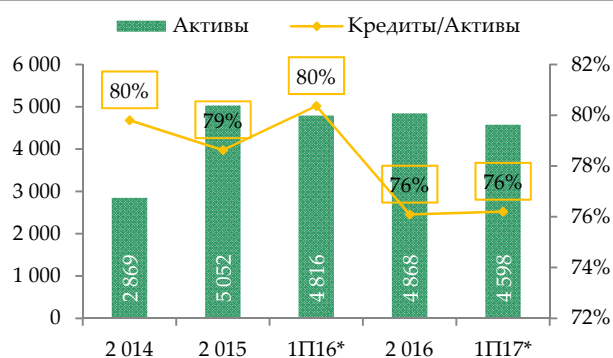
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния Эмитента:

- ✓ Отчет (форма 700-Н) за январь–июнь 2017 года*;
- ✓ Консолидированная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 марта 2017 года;
- ✓ Консолидированная финансовая отчетность и Аудиторское заключение независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- ✓ Сведения НБ РК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

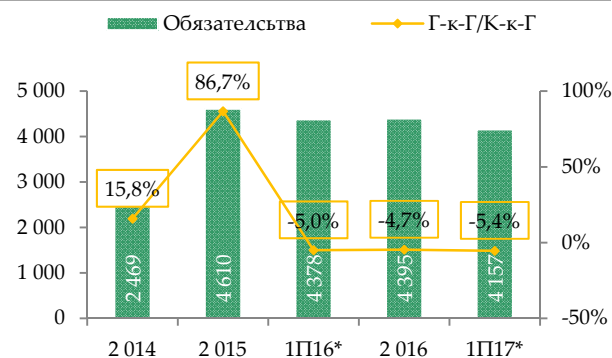
Финансовые показатели Эмитента

Финансовые показатели

Динамика активов и соотношение кредитов к активам (в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста (в млрд. тенге)



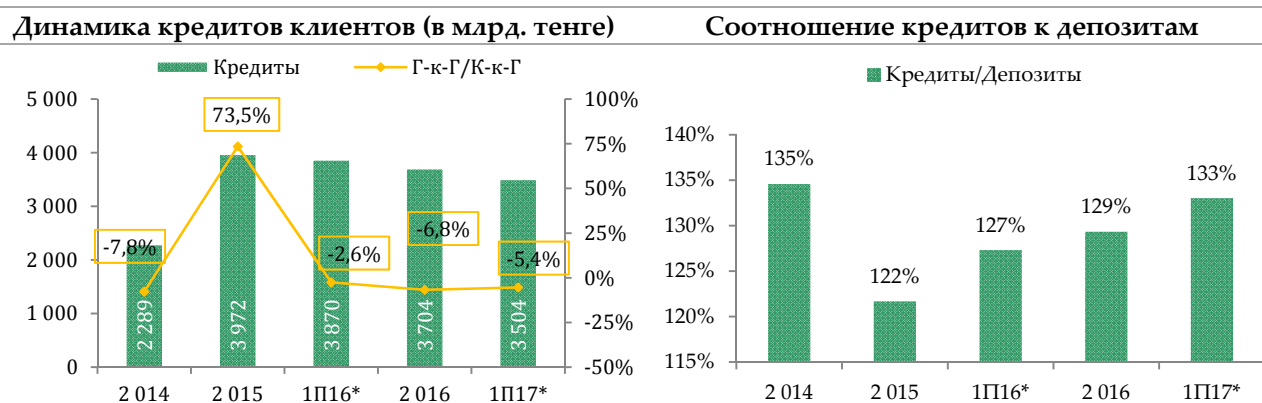
Источник: данные НБРК

*Изменение с начала года

АО «Казкоммерцбанк» является системообразующим банком Казахстана. Банк занимает второе место по размеру активов и первое по размеру кредитов на 1 июля 2017 года. По размеру активов доля банка на рынке составляет 18,3%, по кредитам 22,6%, и по депозитам 15,7% по состоянию на 1 июля 2017 года по данным НБРК.

*На момент подготовки данного акта в открытом доступе отсутствовала консолидированная, а также отдельная финансовая отчетность Эмитента за 1 полугодие, закончившиеся 30 июня 2017

Структура кредитного портфеля

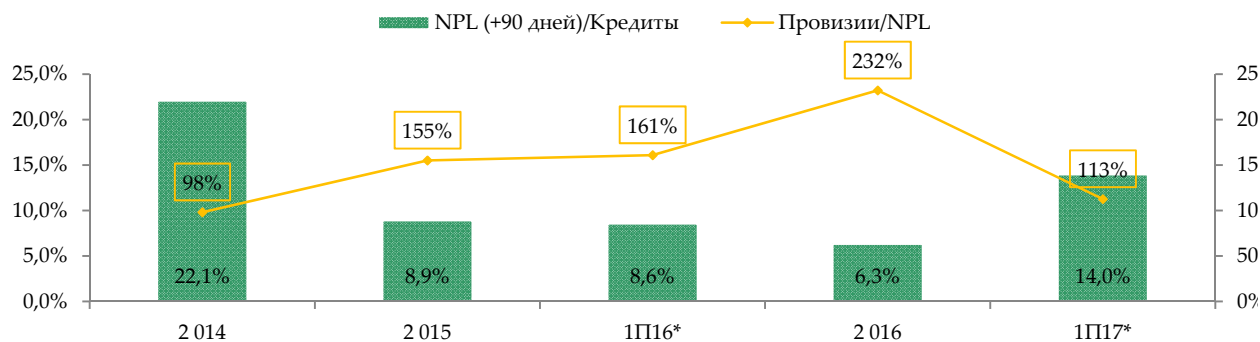


Источник: НБРК

*Изменение с начала года

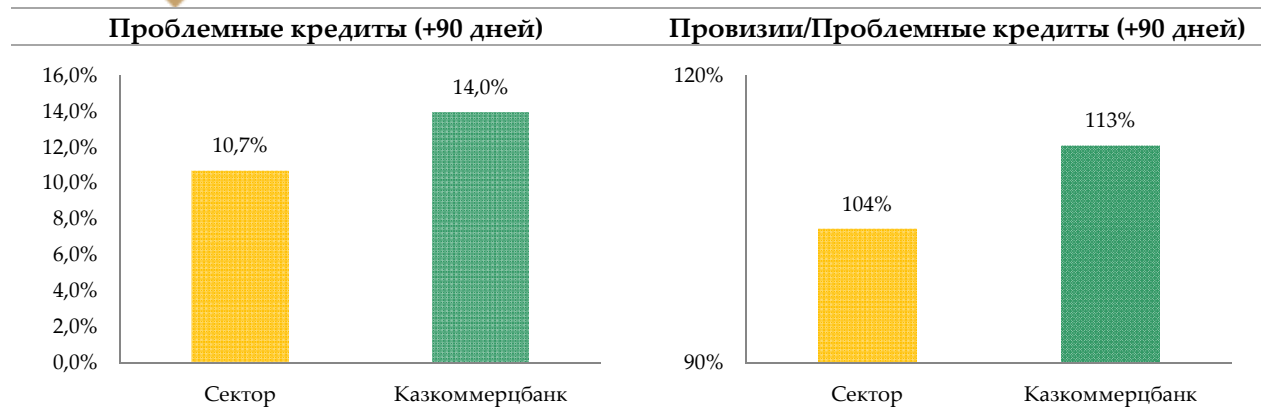
Согласно данным Национального Банка РК, кредитный портфель Эмитента составил 3 504 065 млн. тенге на 1 июля 2017 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 70,9% от общего объема кредитного портфеля, что в сравнении с рынком является одним из наиболее высоких показателей. Около 14,0% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала 2017 года состояние кредитного портфеля заметно ухудшилось.

Проблемные кредиты и провизии



Источник: данные НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) Эмитента составляет 14,0%, что выше среднего показателя по рынку (10,7%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 113%, что выше среднего показателя по рынку (104%).



Источник: данные НБРК

В связи с отсутствием консолидированных данных за 1 полугодие 2017 года, закончившиеся 30 июня 2017 года, мы проанализировали кредитный портфель Эмитента на 31 марта 2017 года по данным консолидированной финансовой отчетности за три месяца 2017 года.

Кредитный портфель банка (брутто) снизился на 3,4% и на 30 июня 2017 года составил 4 182 988 млн. тенге. Резервы под обесценение составили 541 979 млн. тенге или 13,0% от кредитного портфеля на 31 марта 2017 года. В итоге кредитный портфель (нетто) снизился на 3,1% и составил 3 641 009 млн. тенге. Доля кредитов физических лиц составляла 8,5% от кредитного портфеля (нетто).

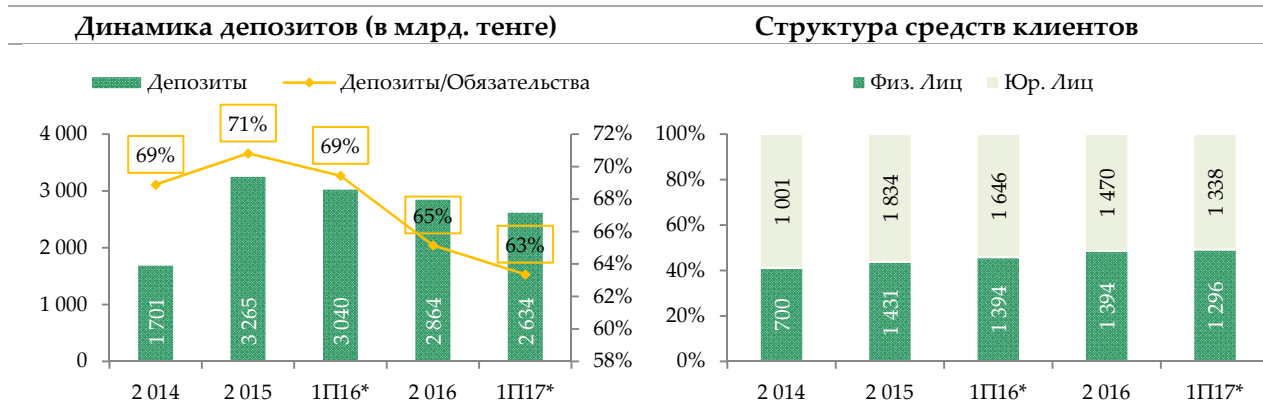
Концентрация кредитного портфеля, за исключением займа БТА, была сосредоточена в основном в секторах недвижимости и жилищного строительства.

В структуре кредитного портфеля Банка основную долю занимали займы в секторе инвестиций и финансов на 31 марта 2017 года. В основном данные займы были представлены кредитом, выданным БТА банку. На 31 марта 2017 года доля брутто займов, выданных связанным сторонам (БТА банк) составляла 57,3% от общих займов банка. Сумма займа, выданного БТА банку, превышает капитал банка более чем в 5 раз. Особое внимание хотим обратить на то, что данный заем выдан Банку с высоким уровнем проблемных активов, и то, что под него практически не были созданы провизии (0,6%). Процентные доходы на долю связанных сторон (БТА Банк) в 1 квартале 2017 года составили 48 432 млн. тенге из 92 555 млн. тенге начисленных, то есть 52,3%. Структуру кредитного портфеля Эмитента на 31 марта 2017 года можно считать рискованной, а риск на одного клиента - высоким.

Общие активы уменьшились на 5,5% с начала 2017 года и на 1 июля 2017 года составили 4 598 300 млн. тенге.

Обязательства

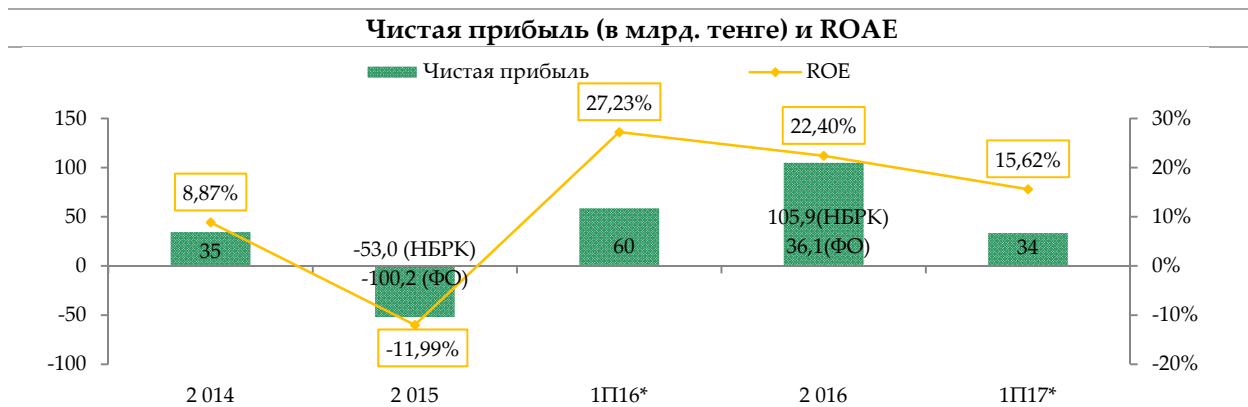
Депозиты составляют основную часть обязательств банка. На 1 июля 2017 года, доля депозитов в обязательствах была на уровне 63%. Средства клиентов представлены с небольшим перевесом вкладами юридических лиц. Доля таких вкладов составляет 50,8% от общих средств клиентов по данным НБРК на 1.07.2017.



Источник: данные НБРК

Общие обязательства снизились на 5,4% с начала 2017 года и на 1 июля 2017 года составили 4 157 180 млн. тенге. Общие обязательства составляют 90% от общих активов. Чистый процентный доход в 1 полугодии 2017 года снизился на 26,0% до 159 920 млн. тенге. Процентные доходы снизились на 4,3% с 451 614 млн. тенге до 432 108 млн. тенге, а процентные расходы увеличились на 15,6% с 235 396 млн. тенге до 272 188 млн. тенге.

Особое внимание хотим обратить на то, что показатель соотношения процентных доходов наличностью к процентным доходам в отчете о прибылях и убытках составлял лишь 37,2%, что свидетельствует о том, что у банка низкий уровень собираемости процентных доходов – по данным консолидированной отчетности за 3 месяца 2017 года.



Источник: данные НБРК

*Отдельное внимание хотим обратить на показатели чистой прибыли за 2015 - 2016 гг. Согласно

отдельной финансовой отчетности за 2016 год, Эмитент скорректировал показатель за 2016 год до 36 067 млн. тенге, а показатель за 2015 год до (-100 249) млн. тенге. Как мы полагаем, данные за 2015-2016 гг. не были пересмотрены на статистическом портале Национального Банка

В результате чистая прибыль в 1 полугодии 2017 года составила 34 442 млн. тенге. Показатель рентабельности собственного капитала составил 15,62% на 1 июля 2017 года. Тем не менее, учитывая значительную разницу между итоговой отдельной прибылью по статистическим данным НБРК и финансовой отчетностью АО «Казкоммерцбанк», которая была пересмотрена по итогам 2016 года, скорее всего, результаты первого полугодия 2016 года также были скорректированы в сторону уменьшения. В связи с этим нами не предоставляется возможным сравнить результаты текущего полугодия с результатами аналогичного полугодия предыдущего года, так как на момент подготовки данного акта Эмитент не предоставил ни отдельную, ни консолидированную финансовую отчетность за 1 полугодие 2017 года.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты по консолидированным данным представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты АО " Казкоммерцбанк" по консолидированной отчетности

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	3М17
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,76%	9,33%	9,76%	9,12%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-5,41%	-4,59%	-5,15%	-6,47%
Процентный спрэд	5,35%	4,74%	4,61%	2,65%
Чистая процентная маржа	5,29%	4,62%	4,57%	2,04%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	-39,76%	-38,82%	-41,22%	-37,31%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-69,27%	-83,05%	-70,53%	-27,33%
Отношение операционных расходов к средним активам	-1,90%	-1,68%	-1,69%	-1,53%
Рентабельность средних активов	0,69%	-0,39%	0,01%	3,15%
Рентабельность среднего собственного капитала	6,02%	-4,67%	0,13%	37,93%
Ликвидность и структура активов и обязательств				

Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	4,53%	2,43%	3,12%	3,08%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	19,66%	7,17%	4,33%	4,09%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	49,97%	75,18%	77,21%	76,62%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	93,73%	115,19%	128,86%	133,97%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	59,10%	70,42%	65,01%	62,71%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	10,88%	14,73%	13,09%	10,05%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	90,20%	92,67%	92,16%	91,21%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	9,80%	7,33%	7,84%	8,79%

Источник: расчеты BCC Invest

Пруденциальные нормативы АО "Казкоммерцбанк"

Выполнение пруденциальных нормативов	1.01.2016	1.01.2017	1.04.2017	1.07.2017
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.095 (с учет. консервац. буфера)	0,093	0,093	0,102	0,094
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.0105 (с учет. консервац. буфера)	0,101	0,100	0,107	0,100
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.12 (с учет. консервац. буфера)	0,140	0,131	0,137	0,125
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,635	0,737	0,403	0,358
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	5,427	7,229	2,541	2,806
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	2,558	3,752	1,999	1,642
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	1,945	1,530	0,881	0,962

Источник: данные НБРК, www.nationalbank.kz

По состоянию на 1 июля 2017 года с учетом консервационного буфера Эмитент не выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала (k1-1 и k1-2).

Пруденциальные нормативы по ликвидности на 1 июля 2017 года соблюдались. Тем не менее, норматив k4-1 находится вблизи минимально допустимого значения. С 1 января 2017 года нормативы в отношении достаточности собственного капитала были повышены с 7,5% до 9,5% (k1-1), с 8,5% до 10,0% (k1-2) и с 10,0% до 12% (k2).

Заключение по результатам анализа

АО «Казкоммерцбанк» является одним из крупнейших банков в РК по активам по данным НБРК. По состоянию на 1 июля 2017 года активы банка составляли 4 598 млрд. тенге, что составляет 18,3% от всех активов БВУ.

В связи с отсутствием консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие 2017 года мы ориентировались на отдельные финансовые результаты Эмитента в соответствии с формой 700-Н, статистические данные, представленные на сайте Национального Банка, а также на консолидированную финансовую отчетность за 1 квартал 2017 года.

Чистая прибыль Эмитента в 1 квартале 2017 года по консолидированным данным составила 37 890 млн. тенге, что более чем в 2 раза выше показателя за аналогичный период предыдущего года. Рентабельность собственного капитала на 31 марта 2017 года, по нашим расчетам, составила 37,9%. Также, особое внимание хотим обратить на то, что у Эмитента сохраняется значительный кассовый разрыв на 31 марта 2017 года. Так, показатель соотношения процентных доходов наличностью к процентным доходам в отчете о прибылях и убытках составлял лишь 37,2%, что свидетельствует о том, что у банка низкий уровень собираемости процентных доходов. Значительное влияние на показатель чистой прибыли в 1 квартале 2017 года оказал рост непроцентных доходов и снижение налоговых выплат.

Согласно неконсолидированным данным за 1 полугодие 2017 года чистая прибыль Эмитента составила 34 442 млн. тенге, рентабельность собственного капитала на уровне 15,62%. В связи с осуществлением корректировки Эмитентом финансовых результатов за 2014-2016 гг., данные, представленные в последней отдельной отчетности (2016 г.) сильно отличаются от данных, представленных на сайте Национального Банка. В связи с этим, нами не предоставляется возможным сравнить результаты первого полугодия 2017 года с результатами аналогичного периода 2016 года.

Кроме того, хотим отметить слабую позицию ликвидности. По состоянию на 31 марта 2017 года по данным консолидированной финансовой отчетности, доля денежных средств от общих активов составляла 3,1%, а доля финансовых активов составляла 4,1%. В целом, ликвидные средства составляли приблизительно 7,2% от общих активов, что в сравнении с другими БВУ является не высоким показателем. В 2017 году Эмитентом было погашено несколько выпусков облигаций: международные облигации на сумму 397,190 млн. евро (основной долг) и 25.6 млн. евро (купонное вознаграждение) в феврале и \$250,0 млн. (основной долг) и \$7,4 млн. (купонное вознаграждение) в июне. К концу года Эмитенту необходимо будет погасить еще один выпуск облигаций в тенге, срок погашения

которого наступает в сентябре 2017 года (10 000 млн. тенге). На фоне последних корпоративных событий и докапитализации Эмитента на 185 млрд. тенге мы полагаем, что погашение произойдет своевременно и в полном объеме.

Согласно консолидированным данным за 1 квартал 2017 года кредитный портфель (нетто) с начала 2017 года уменьшился на 3,1%, достигнув значения 3 641 009 млн. тенге на 31 марта 2017 года – 76,6% от активов. Средства клиентов уменьшились на 6,8% за этот же период и на 31 марта 2017 года составили 2 717 869 млн. тенге. Соотношение кредитов к депозитам на 31 декабря 2016 года составляет 134%. В 2016 году наблюдался отток депозитов (-12,3%), что мы связываем с последними корпоративными событиями вокруг Эмитента, появившимися слухами относительно кредитного состояния банка и привлечением Эмитентом финансирования от НБРК. В 1 квартале 2017 года данная тенденция продолжилась, а по данным НБРК (отдельные данные) за 6 месяцев 2017 года депозиты снизились с начала 2017 года на 8,0%.

Согласно данным с сайта НБРК кредиты с просрочкой платежей отдельно по АО «Казкоммерцбанк» составляют 70,9% от общего кредитного портфеля, из них 14,0% являются кредитами с просрочкой свыше 90 дней. С начала 2017 года состояние кредитного портфеля ухудшилось. Уровень кредитов с просрочкой платежей (итого) составляет 70,9%, что выше среднего показателя по рынку (28,3%) и находится на одном из самых высоких уровней среди БВУ. Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) также выше среднего показателя по рынку (10,7%). Положительным моментом хотим выделить то, что уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 113%, что выше среднего показателя по рынку (104%), но хуже показателя Эмитента на начало года (232%). Кредитный портфель банка согласно консолидированной отчетности за 1 квартал 2017 года был в основном представлен займом, выданным АО «БТА Банк», который, на наш взгляд, представлял высокие риски для кредитного портфеля Эмитента в связи с тем, что по данному займу не были сформированы провизии, собираемость процентных доходов была незначительной и данный заем представлял 57,3% кредитного портфеля и в 5 раз превышал капитал Эмитента. Однако после отчетной даты произошел ряд важных корпоративных событий, снизивших риски по кредитному портфелю АО «Казкоммерцбанк». Так, в июле завершилась сделка по приобретению АО «Народный Банк» 96,81% простых акций АО «Казкоммерцбанк». Предварительно, задолженность АО «БТА Банк» в размере 2,4 трлн. тенге была полностью погашена перед АО «Казкоммерцбанк». В результате данной сделки Эмитентом была погашена задолженность перед НБРК в размере 625 млрд. тенге, приобретены государственные казначейские ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1 трлн. тенге, погашена задолженность по РЕПО на сумму 202 млрд. тенге, погашена задолженность перед АО «ФНБ «Самрук-Казына» на сумму 41 млрд. тенге. По сообщению Эмитента, остаток ликвидности в размере около 570 млрд. тенге будет

направлен на обслуживание своих обязательств по графику, на поддержание операционной деятельности, а также будет использован для восстановления процесса кредитования экономики, предприятий малого и среднего бизнеса и розничных клиентов.

Эмитент не выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала с учетом консервационного буфера на 01.07.2017 года, что свидетельствует о слабой капитализации банка. С 1 января 2017 года были повышены пруденциальные нормативы в отношении достаточности капитала. Пруденциальные нормативы по ликвидности на 01.07.2017 года были соблюдены. Мы ожидаем улучшение пруденциальных нормативов во втором полугодии 2017 года на фоне смены акционера, погашения задолженности АО «БТА Банк» на сумму 2,4 трлн. тенге и докапитализации новым акционером АО «Казкоммерцбанк» на сумму 185 млрд. тенге.

На основании анализа и сведений НБ РК относительно Эмитента, мы пришли к мнению, что финансовое состояние Эмитента на 31 марта 2017 года и 30 июня 2017 года являлось недостаточно устойчивым. Однако в июле 2017 года произошел ряд корпоративных событий, которые существенно повлияют на финансовую деятельность компании во втором полугодии в сторону улучшения. Наиболее значимыми событиями мы отмечаем погашение проблемной задолженности АО «БТА Банк» перед АО «Казкоммерцбанк» на сумму 2,4 трлн. тенге, что существенно повлияет на качество кредитного портфеля и увеличение доступной ликвидности (+570 млрд. тенге). Помимо этого, ожидается дополнительное вливание капитала на сумму 185 млрд. тенге со стороны нового акционера, что позволит довести коэффициент достаточности собственного капитала Казкоммерцбанка до уровня сопоставимых казахстанских банков.

Консолидированные данные Баланса, ОДС и ОПУ (таблицы ниже).

Отчет о финансовом положении АО "Казкоммерцбанк"

в млн. тенге	2 014	2 015	2 016	3М17	С нач. года
Денежные средства и счета в национальных (центральных банках)	192 362	123 908	151 908	146 505	-3,6%
Драгоценные металлы	2 826	3 908	3 255	2 982	-8,4%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	175 927	365 277	210 538	194 508	-7,6%
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым институтам	208 550	296 677	109 832	138 472	26,1%
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	2 122 148	3 829 736	3 756 705	3 641 009	-3,1%
Облигации АО "Фонд национального благосостояния "Самрук Казына"	659 116	-	-	-	-

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	94 606	34 544	19 724	18 616	-5,6%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	18 440	209 936	222 434	219 141	-1,5%
Инвестиции в дочерние компании	8 840	-	-	-	-
Инвестиционная недвижимость	60 953	8 709	13 134	13 094	-0,3%
Деловая репутация	171	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	48 234	39 258	48 302	49 476	2,4%
Активы по отложенному налогу на прибыль	6 022	27 164	17 538	10 548	-39,9%
Прочие активы	214 658	102 153	117 741	160 933	36,7%
Активы, предназначенные для продажи	434 224	53 065	194 640	156 622	-19,5%
Итого активы	4 247 077	5 094 335	4 865 751	4 751 906	-2,3%
Обязательства и Капитал					
Обязательства					
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	682 856	123 063	491 505	751 757	53,0%
Средства клиентов	2 264 140	3 324 734	2 915 438	2 717 869	-6,8%
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 791	75 409	64 275	4 501	-93,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	416 920	695 483	586 961	435 749	-25,8%
Прочие привлеченные средства	216 693	101 595	81 308	85 219	4,8%
Резервы	48 672	57 329	62 571	67 471	7,8%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		28 360	153	141	-7,8%
Прочие обязательства	48 080	33 859	51 823	43 371	-16,3%
Субординированный заем	122 856	281 235	230 437	228 037	-1,0%
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	10 028	-	-	-	-
Итого Обязательства	3 831 036	4 721 067	4 484 471	4 334 115	-3,4%
Капитал					
Уставный капитал	160 945	234 520	234 589	234 579	0,0%
Эмиссионный доход	-6 405	-6 405	-6 405	-6 405	0,0%
Фонд переоценки основных средств	7 166	5 201	11 515	11 490	-0,2%
Прочие резервы	203 997	139 943	141 575	178 121	25,8%
Итого капитал акционеров Материнского банка	365 703	373 259	381 274	417 785	9,6%
Неконтролирующая доля	50 338	9	6	6	0,0%
Итого капитал	416 041	373 268	381 280	417 791	9,6%
Итого обязательства и капитал	4 247 077	5 094 335	4 865 751	4 751 906	-2,3%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе АО "Казкоммерцбанк"

в млн. тенге	2 015	3М16	2 016	3М17	Г-к-Г
Процентные доходы	378 053	119 395	434 384	92 555	-22,5%
Процентные расходы	-190 967	-60 430	-231 011	-71 293	18,0%
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	187 086	58 965	203 373	21 262	-63,9%
Формирование РО, по которым начисляются проценты	-176 841	-22 867	-68 859	14 864	-
Чистый процентный доход / (расход)	10 245	36 098	134 514	36 126	0,1%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ФАиО, оцениваемыми по СС через П-У	56 998	22 488	7 970	58 028	158,0%
Убыток от списания финансовых активов и обязательств, оцениваемых по СС через П-У	-	-	-16 810	-	-
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой и драг. металлами	-14 153	-19 480	-17 006	-38 858	99,5%
Доходы по услугам и комиссии	47 560	10 741	49 025	11 992	11,6%
Расходы по услугам и комиссии	-19 137	-4 738	-20 658	-4 421	-6,7%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от инвестиций, в наличии для продажи	104	-425	381	-921	116,7%
Дивиденды полученные	1 297	20	869	21	5,0%
Чистая прибыль от продажи запасов	1 201	-	18 639	-	-
Убыток от переоценки активов, предназначенных для продажи	-	738	-	-788	-
Прочие доходы	15 800	4 528	17 747	6 461	42,7%
Переоценка активов, предназначенных для продажи	-5 335	-	-55 502	-	-
Чистые непроцентные доходы	84 335	13 872	-15 345	31 514	127,2%
Операционные доходы	94 580	49 970	119 169	67 640	35,4%
Операционные расходы	-78 546	-15 468	-84 050	-18 489	19,5%
Прибыль до формирования резервов по прочим операциям и доли в прибыли в зависимых компаний	16 034	34 502	35 119	49 151	42,5%
Формирование РО по прочим операциям	-11 785	-659	-10 023	-4 295	551,7%
Восстановление/(формирование) резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам	-5 141	777	781	390	-49,8%
Формирование резервов по прочим операциям и страхованию	-11 785	-	-10 023	-	-
Прибыль до Налогообложения	-892	34 620	25 877	45 246	30,7%
Экономия/(Расход) по налогу на прибыль	-17 543	-16 169	-25 369	-7 356	-54,5%
Чистая прибыль от основной деятельности	-18 435	18 451	508	37 890	105,4%

Чистая прибыль	-18 435	18 451	508	37 890	105,4%
----------------	---------	--------	-----	--------	--------

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств АО "Казкоммерцбанк"

в млн. тенге	2 015	3М16	2 016	3М17	Г-к-Г
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 650	4 292	6 403	482	-88,8%
Проценты, полученные от ссуд и средств, предоставленных банкам и прочим финансовым институтам	9 031	1 949	18 942	1 107	-43,2%
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	129 600	32 315	126 652	25 462	-21,2%
Проценты, полученные от облигаций АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	28 376	-	-	-	-
Проценты, полученные от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	6 778	258	1 875	938	263,6%
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	1 452	5 864	13 465	6 468	10,3%
Проценты, уплаченные по ссудам и средствам банков и прочих финансовых институтов	-9 338	-2 051	-5 094	-13 037	535,6%
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-108 034	-24 265	-142 665	-32 896	35,6%
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-44 339	-21 281	-53 692	-17 034	-20,0%
Проценты, уплаченные по прочим привлеченным средствам	-2 369	-905	-3 005	-122	-86,5%
Проценты, уплаченные по субординированному займу	-6 319	-1 997	-20 091	-562	-71,9%
Услуги и комиссии полученные	49 125	10 875	49 814	11 808	8,6%
Услуги и комиссии уплаченные	-19 071	-4 687	-20 531	-4 405	-6,0%
Прибыль от продажи запасов	1 201	-	18 639	-	-
Прочие доходы полученные	13 155	3 562	16 407	5 643	58,4%
Операционные расходы уплаченные	-79 983	-14 567	-80 432	-17 537	20,4%
Дивиденды	-	-	-	-	-
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	-20 085	-10 638	-73 313	-33 685	216,6%
Изменение операционных активов и обязательств					
(Увеличение)/уменьшение операционных					

активов:					
Средства, размещенные в Национальном Банке Республики Казахстан	-14 737	3 033	2 411	22 073	627,8%
Средства, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	-1 461	-901	-2 728	2 682	-
Средства, размещенные в Национальном банке Таджикистана	-409	294	110	74	-74,8%
Драгоценные металлы	-1 082	-187	652	273	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-69 099	178 206	135 252	14 964	-91,6%
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым институтам	-173 927	19 587	34 142	-12 539	-
Ссуды, предоставленные клиентам	124 938	-69 481	-10 740	45 782	-
Прочие активы	-9 865	-11 189	-38 074	-3 088	-72,4%
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:					
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	53 737	-65 443	365 182	257 664	-
Средства клиентов	31 552	43 155	-363 662	-119 845	-
Прочие обязательства	-2 643	25 702	13 493	-617	-
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	-83 081	112 138	62 725	173 738	54,9%
Налог на прибыль уплаченный	-18 151	-28 023	-31 449	-9 569	-65,9%
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	-101 232	84 115	31 276	164 169	95,2%
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности					
Приобретение ОС и нематериальных активов	-11 272	-545	-5 064	-1 052	93,0%
Поступления от реализации ОС	6 011	33	1 105	2	-93,9%
Дивиденды полученные	1 297	20	869	21	5,0%
Поступления от погашения и реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	43 918	2 891	56 934	401	-86,1%
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи	16 668	6 811	26 606	2 977	-56,3%
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-2 322	-	-27 636	-	-
Приобретение инвестиционной недвижимости	-1 324	-648	-3 943	-1 037	60,0%
Выручка от продажи инвестиционной недвижимости	76	-	53	-	-

Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-185 543	-	-7 329	-204	-
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	727	-	4 130	1 541	-
Приобретение доли в дочерних компаниях	-73 498	-	-	-	-
Продажа инвестиций в дочерние компании	4 071	-	-	-	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	-201 191	54 287	45 725	2 649	-95,1%
Движение денежных средств от финансовой деятельности					
Увеличение уставного капитала в форме простых акций	73 510	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-379	-73	-238	-91	24,7%
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных акций	444	113	307	81	-28,3%
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	97 992	-	7 482	1 944	-!
Выкуп и погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-86 598	-438	-107 611	-127 679	-
Поступления от погашения облигаций АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына"	32 250	-	-	-	-
Поступления по прочим привлеченным средствам	28 671	-	3 528	2 800	-
Погашение прочих привлеченных средств	-5 079	-2 931	-26 677	-	-
Поступления от субординированного займа	101 144	-	-	-	-
Погашение субординированного долга	-12 496	-	-51 374	-	-
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-1 131	-517	-1 701	-	-
Чистый приток/отток денежных средств от финансовой деятельности	228 328	-3 846	-176 284	-122 945	3096,7%
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	36 983	1 703	3 573	-1 426	-183,7%
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-37 112	136 259	-95 710	42 447	-68,8%
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	305 538	268 426	268 426	172 716	-35,7%
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	268 426	404 685	172 716	215 163	-46,8%

Источник: финансовая отчетность эмитента

7) Анализ корпоративных событий Эмитента

На основании публичных сведений мы продолжаем наблюдать неоднозначный характер корпоративных событий Эмитента, связанные преимущественно со сделкой между Эмитентом и АО «Народный банк Казахстана», наше мнение по которым было отражено в предыдущем Акте проверки http://www.kase.kz/files/emitters/KKGB/kkgb_akt_310317_2.pdf. При этом в отчетном квартале стало известно о повышении рейтинга Эмитента.

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

В течение отчетного периода Эмитент заключал сделки, в которых имелась заинтересованность. Подробно можно увидеть здесь:
<http://www.kase.kz/ru/news/issuer/KKGB>

/KASE, 10.08.17/ –Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

10 июля 2017 года, - Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана" (далее "Народный банк") инициировало обязательное тендерное предложение о покупке всех и любых простых и привилегированных акций Акционерного общества "Казкоммерцбанк" (далее "Компания"), а также распространило данное тендерное предложение на глобальные депозитарные расписки, представляющие такие простые акции ("Простые ГДР"), и глобальные депозитарные расписки, представляющие такие привилегированные акции ("Привилегированные ГДР", вместе с Простыми ГДР именуемые "ГДР"), на условиях и с учетом условий, изложенных в меморандуме тендерного предложения от 10 июля 2017 года ("Меморандум о тендерном предложении").

Термины с заглавной буквы, используемые, но не имеющие определения в этом объявлении, имеют значения, указанные в Меморандуме о тендерном предложении.

Компания настоящим информирует Держателей ГДР о том, что Народный банк принял к покупке надлежащим образом поданные ГДР по соответствующей Покупной цене, указанной в таблице ниже:

ГДР	Количество ГДР	Покупная цена за 1 ГДР (US\$)	Совокупная покупная цена (US\$)
Regulation S Простые ГДР (CUSIP: 48666E608) (ISIN: US48666E6086)	3 081 522	0,86	2 650 108,92
Regulation S Привилегированные ГДР (CUSIP: 48666E301) (ISIN: US48666E3018)	14 655 549	0,43	6 301 886,07

Не позднее 14 августа 2017 года Народный банк перечислит совокупную Покупную цену в долларах США, конвертированную из тенге по Обменному курсу, Тендерному агенту. В

Дату платежа и после получения Покупной цены Тендерный агент перечислит Покупную цену в Клиринговые системы в соответствии с условиями Меморандума о тендерном предложении для дальнейших выплат Держателям ГДР, ГДР которых были приняты к покупке в рамках Тендерного предложения, за вычетом налогов и других государственных сборов. Соответствующая Покупная цена, с учетом любых налогов и других государственных сборов, выплачивается подавшим заявки Держателям ГДР в соответствии с процедурами соответствующей Клиринговой системы.

KASE, 01.08.17/ – Эмитент предоставил сегодня KASE пресс-релиз следующего содержания:

начало цитаты

Новый состав Совета директоров АО "Казкоммерцбанк" (далее – "ККБ" или "банк") в ходе первого заседания, состоявшегося 31 июля, единогласно проголосовал за избрание независимого директора **Армана Дунаева на пост председателя Совета директоров ККБ.**

Новый состав Совета директоров ККБ был избран внеочередным общим собранием акционеров банка 31 июля. Вместе с Арманом Дунаевым в данный орган управления банка вошли: Сауле Кишкимбаева, представитель главного акционера Алия Карпыкова, независимые директора Азамат Джолдасбеков и Аскар Елемесов, а также Ульф Вокурка, занимающий должность председателя правления ККБ.

"Это большая честь и, в определённой степени, профессиональный вызов – возглавить Совет директоров одного из системообразующих банков страны на новом этапе его развития. Государственная поддержка и смена основного акционера банка позволили решить большинство накопившихся проблем. Сейчас перед нами стоят важные задачи – привести систему корпоративного управления Казкоммерцбанка в соответствие с принципами Nalyk Group и лучшими международными практиками, выработать новую стратегию развития финансового института", – прокомментировал своё избрание г-н Дунаев.

Арман Галиаскарович Дунаев – профессиональный финансист, кандидат экономических наук. Обладает обширным опытом работы в государственном и частном секторах, на финансовом рынке. В качестве независимого директора участвует в работе советов директоров ряда компаний, входящих в Nalyk Group: АО "Народный Банк Казахстана", АО "Nalyk Finance" и АО "Халык-Life". Возглавляет Совет директоров АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный Банк Казахстана").

/KASE, 31.07.17/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

Внеочередное общее собрание акционеров АО "Казкоммерцбанк" (ККБ) приняло решение о досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров и избрании нового состава управляющего органа банка.

Учитывая рекомендации крупного акционера АО "Народный Банк Казахстана", новый состав Совета директоров АО "Казкоммерцбанк" определен в количестве шести человек со сроком полномочий три года.

По предложению крупного акционера, принимая во внимание отсутствие других предложений по составу Совета директоров, общее собрание акционеров избрало членами Совета директоров АО "Казкоммерцбанк" следующих лиц:

- Вокурка Ульф;

- Елемесов Аскар Раушанулы;
- Джолдасбеков Азамат Мырзаданович;
- Дунаев Арман Галиаскарович;
- Карпыкова Алия Сакеновна;
- Кишкимбаева Сауле Бахткиреевна.

При этом, Елемесов Аскар Раушанулы, Джолдасбеков Азамат Мырзаданович и Дунаев Арман Галиаскарович избраны в управляющий орган Казкоммерцбанка в качестве независимых директоров, а Карпыкова Алия Сакеновна – в качестве представителя акционера АО "Народный Банк Казахстана".

/KASE, 24.07.17/ – Эмитент предоставил KASE копию официального письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 июля 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y05D707 (KZ2C00002863, KKGBb10) АО "Казкоммерцбанк" за период с 12 ноября 2016 года по 11 мая 2017 года

/KASE, 20.07.17/ АО "Казкоммерцбанк" сообщило о повышении агентством S&P рейтинговых оценок банка и его облигаций– АО "Казкоммерцбанк" (Алматы, далее в цитате – Банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE "о повышении рейтинговым агентством S&P Global Ratings долгосрочного рейтинга АО "Казкоммерцбанка" с уровня "B-" "watch развивающийся" до "B+" с прогнозом "негативный", вместе с этим были повышены рейтинги старших облигаций выпущенные Банком с уровня "B-" до "B+", и также бессрочные субординированные облигации с уровня "ССС-" до "ССС+", согласно сообщению S&P от 18 июля 2017 года."

Совет директоров АО "Казкоммерцбанк" принял решение о размещении 1 339 379 809 простых акций по цене 142,67 тенге за одну простую акцию и 285,34 тенге за одну ГДР с учетом реализации акционерами права преимущественной покупки

/KASE, 11.07.17/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 11 июля, в котором сообщает "о принятии "11" июля 2017 года советом директоров Банка решения о размещении простых акций Банка среди акционеров Банка. Банк предлагает своим акционерам воспользоваться правом преимущественной покупки простых акций Банка".

/KASE, 11.07.17/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 01 июля 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10F076 (KZ2C00003457, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb13) АО "Казкоммерцбанк" за период с 22 октября 2016 года по 21 апреля 2017 года.

Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 21 апреля 2017 года не размещено 98 856 437 указанных облигаций.

10/07/2017 Народный Банк сделал предложение акционерам Казкоммерцбанка
В связи с завершением сделки по приобретению Народным Банком 96,81% простых акций Казкоммерцбанка, Народный Банк инициировал обязательное тендерное предложение о покупке за наличные деньги всех выпущенных и находящихся в обращении простых, привилегированных акций и ГДР. Цена приобретения определена на уровне **142,67 тенге** за одну простую акцию, **71,55 тенге** за одну привилегированную акцию и **285,34 тенге** за одну простую ГДР. Предложение по выкупу акций было определено исходя из средневзвешенной цены за 90 дней, предшествующих 4 июля 2017

года.

Предложение действительно в течение 30 календарных дней до **9 августа 2017 года**. Для того, что реализовать имеющиеся акции необходимо в установленный срок предоставить в Банк заявление на продажу акций Казкоммерцбанка. Более подробная информация, а также форма заявления размещены на корпоративном веб-сайте Народного Банка <https://halykbank.kz>. Держателям глобальных депозитарных расписок для того чтобы воспользоваться настоящим предложением необходимо конвертировать ГДР в акции до истечения срока действия данного предложения.

Вчера, стоимость простых и привилегированных акций на KASE сложилась на уровне 48,71 тенге и 56,49 тенге соответственно. Примечательно, что ГДР на Лондоне закрылись падением до \$0,6/ГДР, что при курсе 327 тенге составляет стоимость в размере 196 тенге. Мы считаем, что в случае принятия решения о дальнейшем владении долевых бумаг Казкоммерцбанка, инвесторы могут столкнуться с проблемой при последующей реализации своих акций в связи с их низкой ликвидностью. Стоимость выкупа предполагает значительный рост от текущей стоимости акций, в связи с чем мы рекомендуем принять данное предложение.

05.07.2017 Куда Казком направил 2,4 трлн тенге, полученные от БТА

https://kapital.kz/finance/61209/kuda-kazkom-napravil-2-4-trln-tenge-poluchennye-ot-bta.html?utm_medium=referral&utm_source=lentainform&utm_campaign=kapital.kz&utm_term=135505&utm_content=1

/KASE, 05.07.17/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 05 июля 2017 года, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

Настоящим АО "Казкоммерцбанк" (далее – "Казкоммерцбанк") уведомляет о завершении сделок по приобретению АО "Народный Банк Казахстана" (далее – "Народный Банк") пакетов акций Казкоммерцбанка, принадлежащих г-ну Ракишеву Кенесу Хамитовичу и АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына", в соответствии с договорами купли-продажи, заключенными 15 июня 2017 г.

По результатам завершения вышеуказанных сделок купли-продажи по состоянию на 5 июля 2017 г. Народный Банк является держателем 96.81% простых акций Казкоммерцбанка.

/KASE, 04.07.17/ – АО "Казкоммерцбанк" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE пресс-релиз от 04 июля 2017 года следующего содержания:

начало цитаты

В дополнении к пресс-релизу от 3 июля 2017 года, АО "Казкоммерцбанк" сообщает, что в соответствии с условиями Рамочного Соглашения, подписанного 2 июня 2017 года между Правительством РК (в лице Министерства Финансов РК), Национальным Банком РК (далее - "НБРК"), АО "ФНБ "Самрук-Казына" (далее - Самрук-Казына), АО "Фонд проблемных кредитов" (далее - ФПК), АО "Народный Банк Казахстана", АО "БТА Банк" (далее - БТА Банк), АО "Казкоммерцбанк" (далее - Казкоммерцбанк, Банк) и его крупным акционером г-ном Ракишевым К.Х. (далее - Рамочное Соглашение) БТА Банк произвел погашение своей задолженности на сумму 2,4 трлн тенге по займу перед Казкоммерцбанком. По условиям Рамочного Соглашения данные средства были незамедлительно направлены на следующие цели:

- погашение обязательств Банка перед НБРК на сумму 625 млрд тенге, которые были привлечены Казкоммерцбанком от НБРК несколькими траншами начиная с декабря 2016 года в рамках стабилизационных мер по поддержанию текущей ликвидности Банка;

- вложение 1 трлн тенге в государственные казначейские ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан.

Одновременно 4 июля Банк произвёл погашение своих обязательств по операциям РЕПО с ценными бумагами на сумму 202 млрд тенге. Кроме того, 1 июля 2017 года Банк погасил свою задолженность перед Самрук-Казына на сумму 41 млрд тенге по договору купли-продажи акций БТА Банка от 31 декабря 2014 года. Для выравнивания открытой валютной позиции Банка в рамках указанных операций, Казкоммерцбанк заключил сделку валютного свопа с НБРК сроком 1 год на сумму 1 трлн тенге.

Остаток ликвидности в размере около 570 млрд тенге позволит Казкоммерцбанку обслуживать по графику свои обязательства, поддерживать операционную деятельность, а также восстановить процесс кредитования экономики, предприятий малого и среднего бизнеса и розничных клиентов.

В соответствии с условиями Рамочного Соглашения, с учетом результатов комплексных проверок Казкоммерцбанка, проведенных Народным Банком и НБРК 4 июля 2017 года Банк произвел корректировки чистой стоимости своих активов, на общую сумму в размере около 550 млрд тенге. Данная корректировка была произведена за счет собственного капитала Банка, в котором были отражены списание остатка задолженности БТА Банка в размере 64,8 млрд тенге и переоценка признанного в расчете собственного капитала Банка дисконта по действующему вкладу ФПК в размере 250 млрд тенге за счет изменения номинальной ставки с 5,5% до 0,1% и продления срока вклада до 1 июля 2037 года. В результате вышеуказанных проведенных операций чистая стоимость активов Казкоммерцбанка приблизилась к нулю.

Следующим шагом согласно Рамочного Соглашения будет являться завершение сделки по приобретению 96,81% простых акций Банка Народным Банком, с последующей докапитализацией Казкоммерцбанка.

Таким образом, в результате принятых государственных мер по оздоровлению банковского сектора, существенно снизились системные риски, что будет способствовать восстановлению устойчивости и кредитоспособности финансовой системы страны.

/KASE, 04.07.17/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 03 июля 2017 года, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

3 июля 2017 г. АО "БТА Банк" произвело погашение задолженности по займу, предоставленному АО "БТА Банк" Казкоммерцбанком на сумму 2,4 трлн. тенге. По остатку задолженности в размере 64,8 млрд. тенге Банком было произведено списание за счет сформированных провизий.

Таким образом, по состоянию на 3 июля 2017 года задолженность АО "БТА Банк" перед Банком погашена в полном объеме.

Заем, предоставленный АО "БТА Банк", является для Казкоммерцбанка крупной сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность и сделкой с лицом, связанным с Банком особыми отношениями.

/KASE, 20.06.17/ – Эмитент сообщил KASE о том, что "14 июня 2017 года рейтинговое агентство S&P Global, поместило кредитный рейтинг эмитента "В-" Казкоммерцбанка (ККБ) в список CreditWatch "развивающийся".

/KASE, 15.06.17/ – Эмитент предоставило KASE пресс-релиз от 15 июня 2017 года следующего содержания:

начало цитаты

Настоящим АО "Казкоммерцбанк" ("Казкоммерцбанк") сообщает о том, что сегодня между г-ном Ракишевым К.Х. и АО "Народный Банк Казахстана" ("Народный банк"), а также отдельно между АО ФНБ "Самрук-Казына" ("Самрук-Казына") и Народным банком были подписаны договоры купли-продажи, согласно которым г-н Ракишев К.Х. и Самрук-Казына реализуют Народному банку принадлежащие им пакеты акций Казкоммерцбанка по цене 1 тенге за каждый пакет.

Заключение указанных договоров купли-продажи было предусмотрено Рамочным Соглашением, подписанным 2 июня 2017 года между Правительством РК, Национальным банком РК, Самрук-Казына, АО "Фонд проблемных кредитов", АО "БТА Банк" ("БТА банк"), Народным банком, Казкоммерцбанком и г-ном Ракишевым К.Х.

Закрытие сделки зависит от выполнения ряда предварительных условий, включая:

- приобретение АО "Фонд проблемных кредитов" определённых активов и прав требований у АО "БТА Банк";
- погашение ссудной задолженности БТА банка перед Казкоммерцбанком в пределах 2,4 трлн. тенге;
- приобретение г-ном Ракишевым К.Х. пакетов акций Казкоммерцбанка, принадлежащих г-ну Субханбердину Н.С. и АО "Центрально-Азиатская инвестиционная компания", с дальнейшей продажей этих пакетов Народному банку;
- получение стандартных одобрений от регуляторных органов в Казахстане и иных применимых юрисдикциях.

После закрытия сделки Народный банк станет основным акционером Казкоммерцбанка с долей 96,8%.

В настоящее время закрытие сделки ожидается в течение 2017 года.

/KASE, 13.06.17/ –KASE извещает о том, что с 13 июня 2017 года международные облигации XS0305204595 (основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBe22; \$250,0 млн; 13.06.07 – 13.06.17, плавающий полугодовой купон, 5,95 % годовых на последний купонный период, 30/360) АО "Казкоммерцбанк" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" с 03 ноября 2010 года, с 01 января 2015 года были переведены в категорию "иные долговые ценные бумаги", а с 01 июня 2017 года – в категорию "облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 06 января 2011 года.

16.05.2017 Умут Шаяхметова раскрыла подробности сделки по покупке Qazkom

https://kapital.kz/finance/59807/umut-shayahmetova-raskryla-podrobnosti-sdelki-po-pokupke-qazkom.html?utm_medium=referral&utm_source=lentainform&utm_campaign=kapital.kz&utm_term=135505&utm_content=1

/KASE, 06.04.17/ – Эмитент уведомил KASE "о получении им 5 апреля 2017 г. предписаний Национального банка Республики Казахстан".

В частности:

- согласно предписанию, НБРК поручил Банку в срок до 10 апреля 2017 года предоставить план мероприятий для разрешения вопросов, связанных с достаточностью провизий по кредитному портфелю.

- согласно предписанию, НБРК поручил ККБ принять определенные корректирующие меры, которые помимо прочего, включают ограничения по выплатам дивидендов и бонусов, а также по реализации активов. От ККБ требуется в срок до 17 апреля 2017 года предоставить в НБРК план мероприятий по усилению систем внутреннего контроля и риск-менеджмента Банка, включая описание процедур внедрения вышеуказанных мер. Полностью см. http://www.kase.kz/files/emitters/KKGB/kkgb_reliz_060417_1.pdf

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.