



First **Heartland** Securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «QAZAQ BANKI»**

ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2018 ГОДА

Настоящий Отчет составлен АО «First Heartland Securities» (далее - Представитель) на основании Договора об оказании услуг Представителя держателей облигаций от 29 марта 2016 года, заключенного между Представителем и АО «QAZAQ BANKI».

Здесь и далее под Облигациями понимаются эмитированные Акционерным обществом «QAZAQ BANKI» (далее – Эмитент) облигации первого (НИН KZ2C0Y07F324) выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы и именные купонные субординированные облигации без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента (НИН KZ2C0Y15F640).

Отчет содержит результаты мониторинга финансового состояния Эмитента и анализа его корпоративных событий, а также сведения об исполнении Эмитентом обязательств перед держателями Облигаций и целевом использовании денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения Облигаций.

Общая информация об Эмитенте

- АО «QAZAQ BANKI» осуществляет свою деятельность на основании Лицензией от 17 ноября 2017 года №1.2.204/37, выданной Национальным Банком Республики Казахстан, на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.
- Основной целью создания и деятельности АО «QAZAQ BANKI» является привлечение и эффективное использование временно свободных денег клиентов и банков-корреспондентов, а также предоставление всех видов банковских услуг. Основной вид деятельности – банковская деятельность.
- АО «QAZAQ BANKI» является членом Казахстанской фондовой биржи (KASE), АО «Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» (KDIF), Ассоциации Финансистов Казахстана (AFK), партнером АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в рамках реализации Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020» и Программы финансирования региональных приоритетных проектов субъектов малого и среднего предпринимательства «Даму регионы III», РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов» (KISC), АО «Государственное кредитное бюро», ТОО «Первое кредитное бюро» (1CB), Сообщества Всемирных Межбанковских Финансовых Телекоммуникаций (SWIFT).
- Офисы АО «QAZAQ BANKI» действуют в городах Астана, Алматы, Атырау, Караганда, Шымкент, Актобе, Каскелен и Тараз.

Кредитные рейтинги

по состоянию на 01 июля 2018 года

- Standard&Poor's: CCC-/негативный/С (24.04.18)(отозван)

Акционеры

по состоянию на 01
июля 2018 года

НАИМЕНОВАНИЕ ДЕРЖАТЕЛЯ	ПРОСТЫХ АКЦИЙ	
	количество	доля, %
СУНАТУЛАЕВА А.С.	3 080 000	7,95
ИБРАГИМ Б.Ж.	4 149 204	10,71
ДОСТЫБАЕВ Е.Н.	2 345 573	6,06
ТОО "FAMILY CONSALT"	2 750 000	7,10
НУРМУХАМЕДОВ У.Д.	2 835 640	7,32
НУРБАТЫРОВ Э.Н.	2 027 400	5,24
ШАЙДАРОВ А.М.	2 000 000	5,16
СЕЙТБЕКОВ Н. Ж.	2 500 000	6,46
ИТЕМГЕНОВ К.Ш.	3 200 000	8,26
ИДРИСОВ Д.А	3 480 000	8,99
ТОО "ИНДУСТРИАЛЬНАЯ ЗОНА ОРДАБАСЫ"	3 200 000	8,26

Источник: KASE

Корпоративные события

- **27 апреля 2018 года** Решением Национального Банка Республики Казахстан была приостановлена деятельность по приему депозитов и открытию банковских счетов физических лиц.
- **10 мая 2018 года** Решением Совета Директоров Эмитента, прекращена деятельность:
 - структурного подразделения Алматинского Городского Филиала (далее – АГФ) по адресу: г. Алматы, пр. Достык, 36;
 - структурного подразделения АГФ по адресу: г. Алматы, пл. Республика, 15;
 - структурного подразделения Карагандинского Областного Филиала по адресу: г. Караганда, ул. Зональная, 10;
 - структурного подразделения филиала по Алматинской области по адресу: Алматинская область, п. Отеген батыр, ул. Титова, 13а.
 - структурного подразделения филиала по Алматинской области по адресу: г. Каскелен, ул. Наурызбая, 10;
 - структурного подразделения филиала по Жамбылской области по адресу: г. Тараз, пр. Абая, 232;
 - структурного подразделения филиала по Жамбылской области по адресу: г. Тараз, ул. Айтеке би, 10.
 Дополнительно сообщается об уменьшении арендуемых помещений Филиала в г. Астана по адресу: г. Астана, ул. Конаева, 14/3 (БЦ «Нурсая»), и Филиала по Атырауской области, по адресу: г. Атырау, ул. К. Сатпаева, 13 б.
- **24 мая 2018 года** Решением Совета Директоров Эмитента, прекращена деятельность структурного подразделения Филиала Карагандинского Областного Филиала по адресу: г. Караганда, ул. Космонавтов, 1Б.
- **28 мая 2018 года** Годовым общим собранием акционеров Эмитента были приняты следующие решения:
 - - Утверждена годовая финансовая отчетность АО «Qazaq Banki» по итогам 2017 года.
 - - Распределение чистого дохода за 2017 год не производить.
 - - Не выплачивать дивиденды по простым акциям Банка по итогам 2017 года.

- - Принять к сведению информацию касательно обращений акционеров на действия АО «Qazaq Banki» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
- - Принять к сведению информацию о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления АО «Qazaq Banki» за 2017 год.
- - Изменить место нахождения Банка на адрес: A26F8K1, Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Нурсултан Назарбаев, дом 277/66.
- Утвердить изменения и дополнения №4 в Устав Эмитента.

Примененные меры воздействия и санкции:

- **25 января 2018 года** за нарушение минимальных резервных требований и коэффициента размещения средств во внутренние активы, Ограниченная мера воздействия в виде **письменного предписания**
- **09 февраля 2018 года** Административное правонарушение выразилось в несвоевременном исполнении Банком указания по платежу и (или) переводу денег или несвоевременном отказе в его исполнении в нарушение сроков, установленных Законом Республики Казахстан «О Платежах и платежных системах»
- Административное дело рассмотрено специализированным административным судом г. Атырау по ходатайству нарушителя. Нарушение выявлено в ходе документальной проверки по обращению клиента Банка. Наложение административного штрафа в размере **336 700 тенге**.
- **16 февраля 2018 года** Административное правонарушение выразилось в несвоевременном исполнении Эмитентом указания по платежу и (или) переводу денег или несвоевременном отказе в его исполнении в нарушение сроков, установленных Законом Республики Казахстан «О Платежах и платежных системах»
- Административное дело рассмотрено специализированным административным судом г. Атырау по ходатайству нарушителя. Нарушение выявлено в ходе документальной проверки по обращению клиента Банка. Наложение административного штрафа в размере **336 700 тенге**.
- **27 февраля 2018 года** Несвоевременное предоставление запрошенной информации, ограниченная мера воздействия в виде **письменного предупреждения**.
- **28 февраля 2018 года** необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан «О Платежах и платежных системах»
- Административное дело рассмотрено специализированным административным судом г. Астана по ходатайству нарушителя. Нарушение выявлено в ходе документальной проверки по обращению клиента Банка.
- **12 марта 2018 года** за нарушение Закона Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Ограниченная мера воздействия в виде **письменного предписания**.

- **28 марта 2018 года** за нарушение минимальных резервных требований и пруденциальных нормативов ограниченная мера воздействия в виде **письменного предупреждения**.
- **04 апреля 2018 года** за непредставление Плана мероприятий. Ограниченная мера воздействия в виде **письменного предписания**.
- **23 апреля 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **336 700 тенге**.
- **23 апреля 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **336 700 тенге**.
- **23 апреля 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **481 000 тенге**.
- **11 мая 2018 года** за административное правонарушение выразилось в несвоевременном исполнении банком указания по платежу и (или) переводу денег или несвоевременном отказе в его исполнении в нарушение сроков, установленных Законом Республики Казахстан «О платежах и платежных системах». Наложение административного штрафа в размере **481 000 тенге**.
- **15 мая 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **30 000 тенге**.
- **15 мая 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **64 025 тенге**.
- **15 мая 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **150 000 тенге**.

- **15 мая 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **481 000 тенге**.
- **15 мая 2018 года** за необоснованный отказ банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, в исполнении указания по платежу и (или) переводу денег при отсутствии оснований для отказа в исполнении указания, определенных Законом Республики Казахстан "О платежах и платежных системах". Наложение административного штрафа в размере **481 000 тенге**.
- **24 мая 2018 года** за административное правонарушение выразилось в несвоевременном исполнении банком указания по платежу и (или) переводу денег или несвоевременном отказе в его исполнении в нарушение сроков, установленных Законом Республики Казахстан «О платежах и платежных системах». Наложение административного штрафа в размере **481 000 тенге**.
- **25 мая 2018 года** за нарушение минимальных резервных требований. Ограниченная мера воздействия в виде письменного предупреждения.
- **28 мая 2018 года** за несвоевременное исполнение указаний по платежу. Наложение административного штрафа в размере **962 000 тенге**.
- **04 июня 2018 года** за административное правонарушение выразилось в несвоевременном исполнении банком указания по платежу и (или) переводу денег или несвоевременном отказе в его исполнении в нарушение сроков, установленных Законом Республики Казахстан «О платежах и платежных системах». Наложение административного штрафа в размере **85 062 тенге**.
- **07 июня 2018 года** за несвоевременное исполнение указаний по платежу. Наложение административного штрафа в размере **131 533 тенге**.
- **15 июня 2018 года** за несвоевременное исполнение/ отказе в исполнении указаний по платежу и (или) переводу денег, в нарушение сроков, установленных Законом Республики Казахстан «О платежах и платежных системах». Наложение административного штрафа в размере **481 000 тенге**.
- **22 июня 2018 года** за несвоевременное исполнение указаний по платежу. Наложение административного штрафа в размере **7 102 478 тенге**.

Сведения о выпуске облигаций SNBNb1 (НИН KZ2C0Y07F324) Эмитента:

Торговый код	SNBNb1
Наименование облигации	купонные облигации
НИН	KZ2C0Y07F324
ISIN	KZ2C00003655
Текущая купонная ставка, % годовых	12,0000
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций	40 000 000 000
Объем выпуска, KZT	40 000 000 000
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Период обращения	25.08.16 – 25.08.23
Досрочное погашение	Не предусмотрено
Опционы	Не предусмотрено
Конвертируемость	Не предусмотрено
Целевое назначение	Кредитование реального сектора экономики, крупных предприятий, субъектов малого и среднего бизнеса, физических лиц

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Сведения о выпуске облигаций SNBNb2 (НИН KZ2C0Y15F640) Эмитента:

Торговый код	SNBNb2
Наименование облигации	субординированные облигации
НИН	KZ2C0Y15F640
ISIN	KZ2C00004117
Текущая купонная ставка, % годовых	-
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций	71 140 189
Объем выпуска, KZT	71 140 189 000
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Период обращения	15 лет.
Досрочное погашение	Досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: - данное действие не приведет к снижению

	<p>минимальных значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом,</p> <p>- наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп Облигаций Банком, указанного в решении Правления уполномоченного органа;</p> <p>- предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;</p> <p>- улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа/ Осуществления отзыва Облигаций.</p>
Опционы	Не предусмотрено
Конвертируемость	В простые акции.
Целевое назначение	<p>Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.</p> <p>По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.</p>

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты), предусмотренные проспектами выпусков Облигаций Эмитента:

1. Не выплачивать дивиденды по простым акциям Эмитента на сумму, более чем 50% от чистого дохода согласно аудированной финансовой отчетности Эмитента за год, в отношении которого производится выплата дивидендов. Указанное ограничение не применяется к оплате дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.
2. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменения основных видов деятельности Эмитента, за исключение случаев, установленных законодательство Республики Казахстан.
3. Не изменять организационно-правовую форму.
4. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

5. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Эмитенту таких отчетов аудиторской компанией.

Банк принимает следующие ограничения (ковенанты) в своей деятельности, действующие в течение 5 (пяти) лет с даты окончания размещения Облигаций, нарушение которых влечет реализацию права Держателя Облигаций требовать конвертации Облигаций в простые акции Банка в соответствии с порядком и условиями конвертирования, предусмотренными Проспектом именных купонных субординированных облигаций без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента:

- 1) Существенное неисполнение Банком и его акционером (-ми) мероприятий, установленных Планом мероприятий, критерии которого определяются Планом мероприятий выпуска.
- 2) Выявление фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционеров по выводу активов Банка.

В целях настоящего Проспекта под выводом активов Банка понимаются следующие случаи, в результате которых Банку причинен или может быть причинен значительный ущерб в виде возникновения убытка Банка в размере 0,2% и более от регуляторного собственного капитала:

- продажа/отчуждение третьим лицам имущества Банка по стоимости ниже балансовой стоимости данного имущества;
- приобретение у третьих лиц имущества и (или) услуг низкого качества или по цене выше рыночной стоимости или при обстоятельствах, когда аналогичные имущество и (или) услуги третьих лиц не были бы приобретены;
- наличие вступивших в законную силу решений суда по уголовным правонарушениям в сфере экономической деятельности;
- продажа/отчуждение третьим лицам ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, с лицевых счетов Банка, открытых у номинальных держателей – резидентов и нерезидентов Республики Казахстан, по стоимости ниже рыночной стоимости;
- выдача заведомо невозвратных займов компаниям, которые не занимаются реальной хозяйственной деятельностью, без предоставления гарантий платежеспособных компаний либо иных форм обеспечения возвратности кредитов;
- снижение уровня покрытия займа, оцениваемого на индивидуальной основе согласно Руководству, обеспечением, не относящимся к нетвердым видам залога, определенным Руководством, на 70% и более;
- передача имущества Банка в качестве отступного по долговому обязательству, если Банк заключает договор с лицом, связанным с ним особыми отношениями, и не исполняет условия договора, а в качестве отступного в договоре выступает имущество, которое передается лицу, связанному с Банком особыми отношениями;
- умышленное осуществление действий, препятствующих Банку и дочерним организациям Банка осуществлять хозяйственную деятельность, исходя из принципа непрерывности деятельности в том порядке, в котором обычная хозяйственная деятельность осуществлялась на дату настоящего Проспекта.

Факты наличия нарушения ковенантов определяются решением Правления уполномоченного органа.

В случае досрочного исполнения Банком и его акционером (-ми) Плана мероприятий и его отмены в соответствии с решением Правления уполномоченного органа, приведенные Проспектом выпуска именных купонных субординированных облигаций без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента, ограничения (ковенанты) утрачивают силу.

В отчетном периоде Эмитентом соблюдены все ковенанты, предусмотренные проспектами выпусков Облигаций.

Сведения о размещении Облигаций Эмитента в отчетный период и целевое использование денежных средств, полученных в результате размещения

В отчетном периоде Эмитентом размещение Облигаций не осуществлялось.

Согласно проспектам выпусков Облигаций, средства от размещения на долговом рынке направляются на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области кредитования реального сектора экономики Республики Казахстан, в том числе крупных предприятий, субъектов малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.

Сведения о выплатах купонного вознаграждения по Облигациям Эмитента в отчетный период

По выпуску облигаций Эмитента (SNBNb1, KZ2C0Y07F324, KZ2C00003655) в отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась, в связи с их отсутствием в обращении.

Периоды ближайших выплат купона по выпуску облигаций Эмитента:

Торговый код	НИН/ISIN	Текущая купонная ставка, % годовых	Период ближайшей купонной выплаты
SNBNb1	KZ2C0Y07F324 / KZ2C00003655	12,0000	25.08.18 – 08.09.18

Источник: KASE

Сведения о наступлении случаев, затрагивающих права и интересы держателей облигаций

В отчетный период обстоятельства, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей Облигаций Эмитента, Представителем не выявлены.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектами выпусков Облигаций, в отчетный период Представителем не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Анализ финансового состояния Эмитента

Согласно результатам деятельности, за II квартал 2018 года активы Эмитента составили 224,7 млрд. тенге. В сравнении с началом года активы уменьшились на 113,9 млрд. тенге (33,64%).

Совокупные обязательства уменьшились на 114,0 млрд. тенге (39,29%) и составили 176,2 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 48,5 млрд. тенге. Рост составил 120,3 млн. тенге (0,25%).

Чистая прибыль Эмитента за отчетный период составила 81,0 млн. тенге, что на 80,09% меньше прибыли за аналогичный период предыдущего года.
Процентная маржа Эмитента оставила 5,94%. Процентный спред составил 5,61%. Коэффициенты рентабельности Эмитента ROA и ROE составили 0,07% и 0,33%, соответственно.

Отчет о финансовом положении

тысяч тенге

Активы	2 кв. 2017 г.	3 кв. 2017 г.	2017 г.	1 кв. 2018 г.	2 кв. 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	20 497 801	20 161 401	4 785 102	694 577	743 741
Средства в других банках	6 563 248	7 782 641	5 286 821	170 333	170 719
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	30 247 093	125 971
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (имеющиеся в наличии для продажи)	1 626 504	1 688 790	1 694 010	1 321 297	314 490
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (удерживаемые до погашения)	24 919 236	25 426 787	24 077 773	23 784 557	4 322 284
Кредиты, выданные клиентам	347 308 505	374 533 276	336 978 980	262 568 348	196 455 761
Операция «обратное РЕПО»	-	-	-	-	-
Активы, предназначенные для продажи	28 822	28 822	28 822	47 670	718 041
Основные средства и НА	3 867 543	4 109 720	4 117 023	3 976 561	3 917 275
Инвестиционное имущество (Активы, переданные в доверительное управление)	14 744 491	14 744 491	14 631 500	14 631 500	14 631 500
Текущее налоговое требование	94 441	25 743	54 197	44 081	40 037
Прочие финансовые активы	1 083 605	1 947 179	1 124 992	886 617	3 043 648
Прочие активы	546 517	667 312	173 355	183 198	193 670
Итого активы	421 280 713	451 116 162	392 952 575	338 555 832	224 677 137
Обязательства					
Кредиты, полученные от других банков	38 821 674	39 816 951	30 288 738	30 117 994	26 457 059
Вклады, полученные от других банков	2 445 196	6 437 410	-	1 843 023	403 114
Текущие счета и вклады клиентов	333 031 703	349 999 682	279 466 318	191 091 298	129 344 529
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	30 094 190	-
Операция "РЕПО"	1 490 000	2 894 828	22 603 088	22 358 612	4 157 832
Субординированный долг	3 947 667	4 045 167	11 977 889	12 191 667	12 281 000
Отложенное налоговое обязательство	134 123	160 676	171 965	129 554	171 695
Прочие финансовые обязательства	885 373	1 073 571	531 661	1 136 908	1 702 601
Прочие обязательства	655 131	692 431	894 744	1 201 486	1 647 951
Итого обязательства	381 410 867	405 120 716	345 934 403	290 164 732	176 165 781
Собственные средства					
Капитал					
Уставный капитал из них:	33 929 785	39 329 785	39 329 785	39 329 785	39 329 785
простые акции	33 329 775	38 729 775	38 729 775	38 729 775	38 729 775
привилегированные акции	600 010	600 010	600 010	600 010	600 010
Изъятый капитал	(600 000)	(600 000)	(600 000)	(600 000)	(600 000)
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	592 449	623 464	620 524	(34 482)	(5 344)
Прочие резервы/ фонды	1 146 125	1 146 125	1 146 125	-	-
Нераспределенная прибыль	4 801 487	5 496 072	6 521 738	9 695 797	9 786 915
Итого собственный капитал	39 869 846	45 995 446	47 018 172	48 391 100	48 511 356

Итого обязательств и капитал

421 280 713

451 116 162

392 942 459

338 555 832

224 677 137



Отчет о прибылях и убытках

тысяч тенге

	2 кв. 2017 г.	3 кв. 2017 г.	2017 г.	1 кв. 2018 г.	2 кв. 2018 г.
Процентные доходы	22 202 564	33 537 916	45 064 025	9 245 420	6 436 517
Процентные расходы	(12 286 307)	(18 558 176)	(24 615 418)	(4 877 822)	(3 270 037)
Чистые процентные доходы	9 916 257	14 979 740	20 448 607	4 367 598	3 166 480
Резерв под восстановление/обесценение кредитного портфеля	(4 305 494)	(5 485 121)	(6 522 844)	(383 166)	(505 617)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	5 610 763	9 494 619	13 925 763	3 984 432	2 660 863
Комиссионные доходы	1 033 451	1 653 319	2 289 217	352 810	249 684
Комиссионные расходы	(2 265 369)	(3 263 766)	(4 130 990)	(489 928)	(211 114)
Чистый комиссионный доход	(1 231 918)	(1 610 447)	(1 841 773)	(137 118)	38 570
Чистая прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	288 645	288 645	245 076	651 206	(1 066 925)
Чистая прибыль / (убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 462 145)	(1 782 169)	(1 412 789)	58 516	(321 289)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	679 174	806 308	1 048 011	(222 244)	274 873
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	599 618	355 024	(74 555)	(434 927)	683 039
Формирование резервов на потери по прочим операциям	105 971	(127 122)	103 147	(19 421)	(240 216)
Прочие операционные доходы	475 594	47 923	54 282	35 795	167 633
Операционные доходы			12 047 162		
Административные и прочие операционные расходы	(4 465 390)	(6 082 633)	(9 102 715)	(2 393 932)	(2 047 912)

Прибыль до налогообложения	600 312	1 390 148	2 944 447	1 522 307	148 636
Расходы по налогу на прибыль	(193 409)	(288 660)	(817 293)	(158 488)	(67 634)
Прибыль за период	406 903	1 101 488	2 127 154	1 363 819	81 002
Прочий совокупный доход/(расход) за период	23 193	54 208	51 268	19 225	29 138
Итого совокупный доход за период	430 096	1 155 696	2 178 422	1 383 044	110 140

Источник: данные Эмитента

Отчет о движении денежных средств

	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<i>тысяч тенге</i>		
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	26 590 191	10 601 848
Проценты уплаченные	(7 761 943)	(12 501 814)
Комиссии полученные	378 207	1 125 385
Комиссии уплаченные	(701 042)	(2 265 369)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	50 580	679 174
Прочие полученные операционные доходы	203 428	(986 551)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(4 123 526)	(4 069 471)
Уплаченный налог на прибыль	(263 585)	(166 198)
	14 372 310	7 582 996
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый (прирост)/снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	184 009	-
Чистый (прирост)/снижение по размещению средств в кредитных учреждениях	5 115 193	(6 559 393)
Чистый (прирост)/снижение по кредитам клиентам	128 516 833	(6 166 146)
Чистый (прирост)/снижение задолженности по сделкам "обратное РЕПО"	-	10 000 000
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым активам	(2 249 990)	(646 627)
Чистый (прирост)/снижение по прочим нефинансовым активам	(6 155)	140 989
Чистый прирост/(снижение) по привлеченным средствам от кредитных учреждений	(3 254 222)	9 887 171
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов	(148 944 977)	(30 459 696)
Чистый прирост/(снижение) кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО"	(18 380 910)	1 490 000
Чистый прирост/(снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Чистый прирост/(снижение) по субординированному долгу	(120 552)	-
Чистый прирост/(снижение) по прочим финансовым обязательствам	-	-
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	1 329 382	179 824
	63 988	326 501
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(23 375 091)	(29 390 373)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение /реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40 900	3 447 027
Приобретение/погашение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	19 378 173	(5 883 593)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(118 570)	(808 334)
Инвестиции в уставный капитал дочерней организации	(25 000)	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	19 275 503	(3 244 900)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Размещение акций	-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		

Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	58 227	(1 442 557)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(4 041 361)	(34 077 830)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 785 102	54 575 631
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	743 741	20 497 801

Источник: данные Эмитента

Ссудный портфель

Год	Квартал	Ссудный	Просрочка	Просрочка > 90 дней	Просрочка/С судник	NPL > 90 дн. %
2014	1 квартал	49 498 206,00	875 057,00	35 277,00	1,77%	0,07%
	2 квартал	62 073 985,00	207 212,00	55 651,00	0,33%	0,09%
	3 квартал	87 499 461,00	2 381 672,00	35 533,00	2,72%	0,04%
	4 квартал	106 184 665,00	3 162 622,00	1 662 561,00	2,98%	1,57%
2015	1 квартал	111 528 579,00	4 440 732,00	1 994 187,00	3,98%	1,79%
	2 квартал	133 436 583,00	6 381 122,00	2 383 470,00	4,78%	1,79%
	3 квартал	173 459 599,00	8 653 417,00	3 091 820,00	4,99%	1,78%
	4 квартал	232 628 852,00	9 801 671,00	3 130 599,00	4,21%	1,35%
2016	1 квартал	270 799 182,00	32 103 317,00	4 792 859,00	11,86%	1,77%
	2 квартал	297 852 190,00	25 353 893,00	7 172 317,00	8,51%	2,41%
	3 квартал	322 930 817,00	24 621 121,00	12 741 857,00	7,62%	3,95%
	4 квартал	318 104 817,00	40 979 387,00	8 920 606,00	12,88%	2,80%
2017	1 квартал	328 230 094,00	52 168 733,00	17 332 735,00	15,89%	5,28%
	2 квартал	327 241 668,00	45 627 403,00	12 126 302,00	13,94%	3,71%
	3 квартал	347 604 705,00	40 183 864,00	13 080 814,00	11,56%	3,76%
	4 квартал	306 674 534,00	53 868 364,00	15 464 947,00	17,57%	5,04%
2018	1 квартал	178 364 678,00	39 764 690,00	7 904 379,00	22,29%	4,43%
	2 квартал	197 367 446,00	56 124 003,00	22 655 433,00	28,44%	11,48%

Источник: данные НБРК

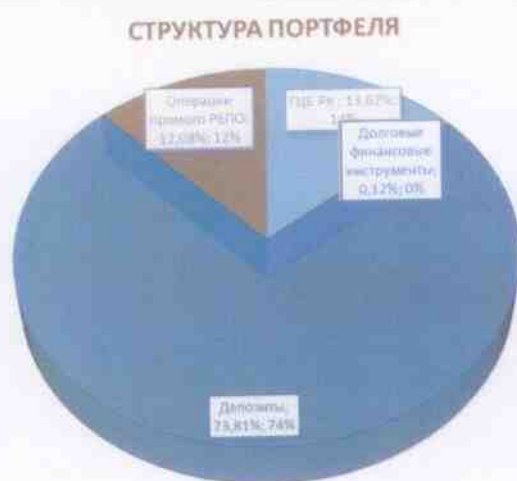
Депозитный портфель

Годы	Квартал	Всего депозиты	Депозиты юридических лиц	Депозиты физических лиц	Доля депозитов юр. лиц	Доля депозитов физ. лиц
2014	1 квартал	63 875 339,00	41 523 105,00	22 352 234,00	65,0%	35,0%
	2 квартал	59 458 847,00	34 217 984,00	25 240 863,00	57,5%	42,5%
	3 квартал	85 162 394,00	38 670 250,00	46 492 144,00	45,4%	54,6%
	4 квартал	113 666 541,00	50 832 205,00	62 834 336,00	44,7%	55,3%
2015	1 квартал	112 525 582,00	50 706 577,00	61 819 005,00	45,1%	54,9%
	2 квартал	137 020 854,00	73 149 898,00	63 870 956,00	53,4%	46,6%
	3 квартал	191 533 155,00	106 119 165,00	85 413 990,00	55,4%	44,6%
	4 квартал	232 253 049,00	136 029 015,00	96 224 034,00	58,6%	41,4%
2016	1 квартал	278 215 537,00	175 641 711,00	102 573 826,00	63,1%	36,9%
	2 квартал	295 250 903,00	191 070 863,00	104 180 040,00	64,7%	35,3%
	3 квартал	317 389 853,00	214 604 642,00	102 785 211,00	67,6%	32,4%
	4 квартал	331 773 119,00	225 781 765,00	105 991 354,00	68,1%	31,9%

Год	Квартал	2017		2018		2017	2018
		Сумма	Средств	Сумма	Средств		
2017	1 квартал	302 357 489,00	193 804 533,00	108 552 956,00	64,1%	35,9%	
	2 квартал	291 389 293,00	186 923 906,00	104 465 387,00	64,1%	35,9%	
	3 квартал	293 982 627,00	208 367 060,00	85 615 567,00	70,9%	29,1%	
	4 квартал	226 037 304,00	158 545 839,00	67 491 465,00	70,1%	29,9%	
2018	1 квартал	175 879 785,00	134 868 924,00	41 010 861,00	76,7%	23,3%	
	2 квартал	124 847 928,00	102 808 977,00	22 038 951,00	82,3%	17,7%	

Источник: данные НБРК

Структура инвестиционного портфеля



Структура портфеля Эмитента:

Государственные ценные бумаги РК – 13,62%.

Из них основную часть составляют облигации Министерства финансов РК.

Долевые финансовые инструменты – 0,37%.

Долговые финансовые инструменты – 0,12%.

Из них основную часть составляют облигации квазигосударственных компаний.

Депозиты – 73,81%.

Операция прямого репо – 12%.

Эмитент в целях привлечения денежных средств посредством операции прямого репо, заложил большую часть своих ценных бумаг, для покрытия текущих и возможных обязательств, что свидетельствует о проблемах у Эмитента с текущей ликвидностью.

Финансовые коэффициенты

	2кв. 2017	3кв. 2017	2017 г.	1кв. 2018	2кв. 2018
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
ROA (%)	0.19%	0.33%	0.52%	1.61%	0.07%
ROE (%)	2.04%	3.19%	4.33%	11.27%	0.33%
Процентная маржа, %	4.98%	5.14%	5.35%	5.69%	5.94%
Процентный спред, %	4.84%	4.99%	5.19%	5.57%	5.61%
Кредиты с просрочкой платежей					
Кредиты с просрочкой платежей <90 дней, доля в кредитах	10.24%	7.80%	12.52%	17.86%	16.96%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	3.71%	3.76%	5.04%	4.43%	11.48%
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Козфф. ликвидности (k4), норматив> 0,3	0.558	0.336	0.159	0.311	0.023
Козфф. ликвидности (k4-1), норматив> 1,0	3.266	2.598	0.472	1.025	0.066
Козфф. ликвидности (k4-2), норматив> 0,9	2.396	5.230	2.514	1.635	0.918
Козфф. ликвидности (k4-3), норматив> 0,8	1.365	2.464	1.755	1.465	0.911
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)					
Козфф. достаточности собственного капитала (k1), норматив> 0,075	0.094	0.105	0.125	0.139	0.189
Козфф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив> 0,085	0.094	0.105	0.125	0.139	0.189
Козфф. достаточности собственного капитала (k2), норматив> 0,10	0.103	0.102	0.110	0.123	0.172

Источник: данные Эмитента, данные НБРК

Заключение

За II квартал 2018 года ссудный портфель Эмитента увеличился на 19 млн. тенге и составил 197,4 млн тенге, доля общей просроченной задолженности увеличилась на 6,15% по ссудному портфелю Эмитента, NPL составил 28,44%. Кредиты с просрочкой свыше 90 дней увеличились на 7,05%, NPL свыше 90 дней составил 11,48%. Данный показатель свидетельствует о сильном снижении качества ссудного портфеля и снижении доходности от выданных кредитов, качество работы с проблемными кредитами неудовлетворительное.

На протяжении последних нескольких месяцев показатели ликвидности Эмитента ухудшились, уровень ликвидных активов остался на очень низком уровне, в связи со значительным оттоком депозитов клиентов. Как следствие, Эмитент не исполнил нормативные требования к ликвидности, значения коэффициента текущей ликвидности (k4) «не менее - 0.3» и коэффициент срочной ликвидности (k4-1) «не менее - 1», показатели текущей ликвидности (k4) и срочной ликвидности (k4-1) по состоянию на 01 июля 2018 года составили 0.023 и 0.066 соответственно. В связи с малым запасом ликвидности, Эмитент имеет трудности исполнения своих обязательств перед клиентами, это подтверждается частым нарушением Закона Республики Казахстан "О платежах и платежных системах".

Национальным Банком Республики Казахстан была приостановлена деятельность Эмитента по приему депозитов и открытию банковских счетов физических лиц, что в значительной степени снижает возможность притоков денежных средств Эмитенту.

Принимая во внимание неопределённость относительно способности Эмитента восстановить запас ликвидности, мы оцениваем финансовое состояние Эмитента «нестабильным», а также считаем, что Эмитент будет испытывать трудности по погашению условно возможных обязательств перед потенциальными держателями облигаций Эмитента.

Текущая оценка Эмитента отражает наше мнение о текущей уязвимости Эмитента и о том, что его способность исполнять запланированные и незапланированные финансовые обязательства зависит от того, насколько благоприятной будет бизнес-среда, а также финансовая и экономическая ситуация на фоне сложных в настоящее время операционных условий в Казахстане.

Облигации Эмитента не размещались среди инвесторов и не находятся в обращении на вторичном рынке ценных бумаг.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления
АО «First Heartland Securities»



Нуркенов Е.Е.