

**Акт проверки финансового состояния
АО ДБ «Альфа-Банк»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 30.06.2018 г.**

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, 2018 г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций (далее – «ПДО») по облигациям АО ДБ «Альфа-Банк» (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: 	Эмитент является дочерним банком российского ОАО «Альфа-Банк» и входит в международную банковскую группу «Альфа-Банк», представленную в России, Украине, Беларуси и Нидерландах. Эмитент имеет безупречную деловую репутацию и работает с 1994 года, являясь первым российским банком в Казахстане. Основным видом деятельности Эмитента являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Казахстан. Банк действует согласно банковской лицензии, перевыпущенной 21.12.2007 года Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан. Единственным акционером Эмитента по состоянию 01.07.2018г. является АО «Альфа-Банк» (Россия, г. Москва). Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №1379-1900-АО (ИУ) выдано Комитетом регистрационной службы Министерства Юстиции Республики Казахстан, г. Астана, 20 января 2005 года. Дата первичной государственной регистрации - 09 декабря 1994 года.
Рейтинги кредитоспособности	Standard & Poor's: BB-/стабильный/B, kzA- (26.10.2017 г.) Fitch Ratings: BB-/B/BBB+(kaz)/Стабильный (29.03.2018 г.)

Информация о выпуске облигаций:

Характеристики	Второй выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP02Y05C980 (Торговый код - ALBNb3)
Вид облигаций	купонные, без обеспечения, не конвертируемые, не индексируемые.
Купонная ставка	7,0 % годовых, фиксированная на весь период обращения
Ближайшие даты выплат купонов	04.11.2018 г.
Дата погашения	04.11.2018 г.
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 KZT

Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	4 500 000 шт./ 4 500 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	3 006 000 шт.
Объем облигационной программы	12 000 000 000 KZT
Дата регистрации выпуска	20.02.2013 г.
Дата начала обращения	04.11.2013 г.
Дата открытия торгов	13.02..2014 г.

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента: 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	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют 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	По информации от Эмитента чистые денежные поступления, полученные от размещения облигаций, направлены на кредитование клиентов Эмитента в соответствии с внутренними документами Эмитента.
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	Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

(за вычетом выкупленных) облигаций
Эмитента, по вопросам неисполнения
Эмитентом обязательств, установленных
проспектом выпуска облигаций

Анализ финансового состояния Эмитента

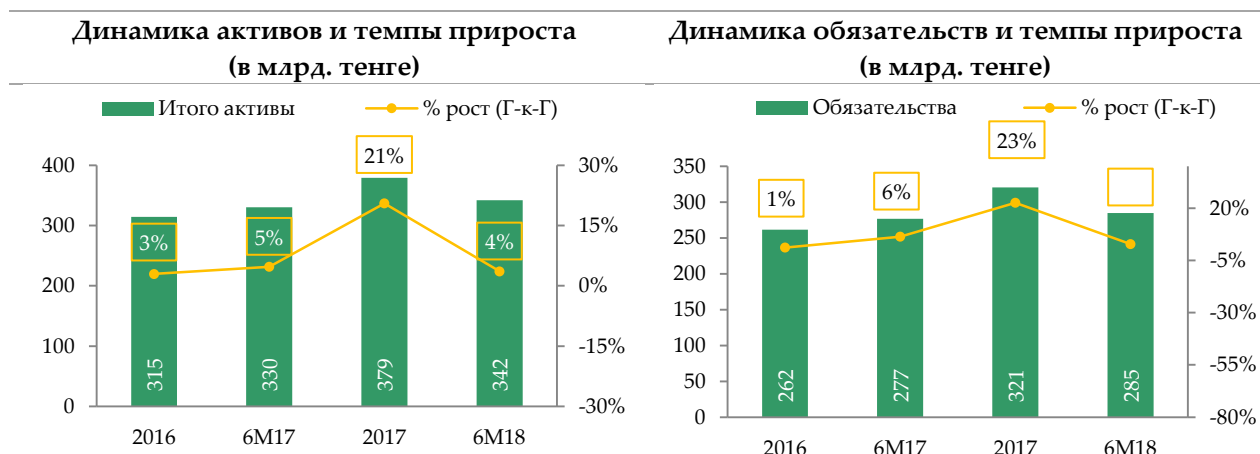
Финансовое состояние Эмитента по состоянию на 30 июня 2018 года для представления результата проверки держателям облигаций.

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Финансовая отчетность за апрель – июнь 2018 года;
- ✓ Аудиторский отчет по финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

Анализ финансовых показателей

Финансовые показатели эмитента



Источник: финансовая отчетность Эмитента

С начала года общие активы Эмитента уменьшились на 37 198 млн. тенге или на 9,8% и на 30 июня 2018 года составили 341 992 млн. тенге.

Основной вклад в уменьшение активов внесли «Денежные средства и эквиваленты» (-39 970 млн. тенге, -65,0%), доля которых, на конец отчетного периода составила 6,3% активов против 16,2% в начале года. Согласно пояснительной записке, уменьшение произошло вследствие закрытия корреспондентских счетов и краткосрочных депозитов в банках Казахстана и других стран.

Снижение активов также произошло и по статье «Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости» (-51 181 млн. тенге, -63,6%), но вместе с этим, показали рост «Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий

совокупный доход» (+116,5%) составив 57 764 млн. тенге, что связано с переводом ценных бумаг из учетной категории «по амортизированной стоимости» в категорию «по справедливой стоимости». Данные бумаги представлены нотами Национального Банка РК (66,8%), корпоративными облигациями (3,6%) и государственными ценными бумагами США (29,4%).

Увеличение показала статья «Кредиты и авансы клиентам» (+23 962 млн. тенге, +14,6%). Кредиты были предоставлены корпоративным клиентам (68,4%) и на потребительские нужды (30,7%), а в отраслевом разрезе: «оптовой торговле» (37%), «физическим лица» (31%), «производству» (15%).

Кредитный портфель

Согласно пояснительной записке к неаудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 июня 2018 года, рост крупнейшей статьи активов «Кредиты и авансы клиентам» – был обусловлен преимущественно увеличением балансовых остатков по кредитам, выданным корпоративным клиентам, на 21,4 млрд. тенге или на 18,2%, до 138,7 млрд. тенге. Потребительские кредиты увеличились на 8 млрд. тенге, что на 14,8% выше балансового остатка на начало года.

Доля статьи «Кредиты и авансы клиентам» составляет более половины активов Эмитента (54,7%).

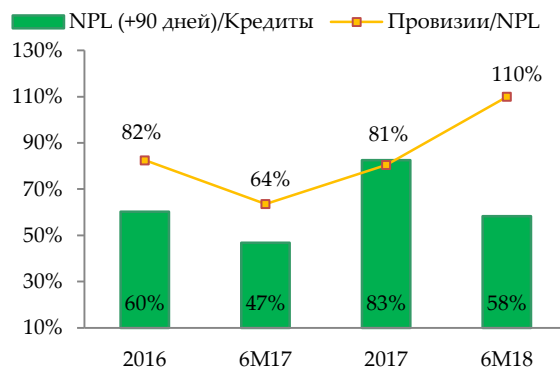
Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель ДБ АО «Альфа-Банк» на 1 июля 2018 года составил 216 676 млн. тенге. Кредиты с просрочкой платежей занимают 11,39% от общего объема кредитного портфеля, из них 6,64% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала 2018 года кредиты с просрочкой платежей увеличились с 8,4% до 11,39%, однако в отношении проблемных кредитов (+90 дней) было отмечено снижение показателя с 6,93% до 6,64%.

Динамика кредитов клиентов
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность Эмитента

Проблемные кредиты и провизии



Источник: НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 6,61%, что ниже среднего показателя по рынку (8,75%). Тем не менее, мы отмечаем слабое покрытие провизиями проблемных кредитов (+90 дней) равное 110,01% в сравнении со средним показателем рынка 121,51%, что может привести к увеличению провизий и оказанию давления на показатели доходности банка. На наш взгляд, уровень провизий является недостаточным.

Доля остальных статей в совокупной структуре активов Фонда остается незначительной.

Обязательства

Общие обязательства с начала года уменьшились на 11,2% и на 30 июня 2018 года составили 284 776 млн. тенге. Общие обязательства составляют 83,3% от общих активов.



Источник: финансовая отчетность Эмитента

На статью «Средства клиентов» приходится 93,6% всех обязательств, данная статья уменьшилась с начала года на 12,4%. В структуре данной статьи представлены в большей мере вклады и текущие (расчетные счета) юридических лиц на сумму 166,6 млрд. тенге или 65%, а в отраслевом разрезе преимущественно «строительство, финансовое посредничество, розничная торговля».

Капитал

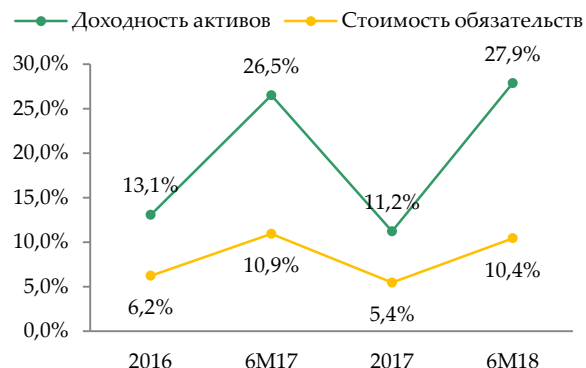
С начала года собственный капитал Эмитента уменьшился на 2,2% или на 1 312 млн. тенге и на 30 июня 2018 года составил 57 216 млн. тенге. «Нераспределенная прибыль» выросла на 4,8% или на 2 346 млн. тенге, при этом, снижение произошло за счет статьи «Регуляторный резерв» (0 тенге), в сравнении с 3 594 млн. тенге по итогам 2017 года. Акционерный капитал не изменился. Балансовая стоимость одной простой акции составила 101,46 тенге в сравнении с 103,8 тенге в начале года.

Доходы и расходы

**Динамика процентных доходов и расходов
(в млрд. тенге)**



**Доходность активов и стоимость
обязательств (%)**



Источник: финансовая отчетность Эмитента

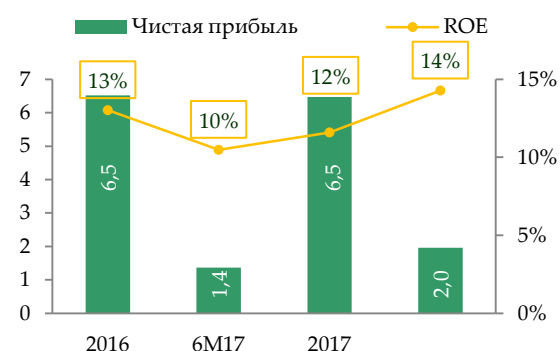
По итогам 1-го полугодия 2018 года Эмитент получил прибыль в сумме 1 963 млн. тенге, что превышает на 602 млн. тенге прибыль, полученную в 1 полугодии 2017 года. Отметим, что по итогам 1 квартала 2018 года Эмитент зафиксировал убыток в сумме 1 102 млн. тенге.

Чистые процентные доходы выросли на 2 173 млн. тенге или 12,1% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года. Чистые комиссионные доходы также выросли на 2 046 млн. тенге или +85,1%. Операции с иностранной валютой и их переоценкой дали доход в сумме 3 197 млн. тенге.

**Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и
ЧПМ**



Чистая прибыль (в млрд. тенге) и ROAE



Источник: финансовая отчетность Эмитента

Кроме того, во 2 квартале 2018 года Эмитентом сформированы провизии (Резервы под обесценение кредитов) на сумму 4 456 млн. тенге увеличившись, в сравнении с началом года, на 1 997 млн. тенге или 81,2%.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РК и подвергается экономическим 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/>).

В локальном разрезе, Эмитент, в меньшей степени, подвержен рискам колебаний на валютных рынках, поскольку является дочерним банком российского АО «Альфа Банк» и проводит операции не только в тенге, но и в рублях. Он имеет корреспондентские счета в других странах, доля таких счетов по статье «Денежные средства и эквиваленты» составляет, согласно пояснительной записке, 32,1%. Облигации Эмитента номинированы в тенге и не подвержены валютному риску.

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

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

	2016	6M17	2017	6M18
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	13,08%	26,52%	11,22%	27,89%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	6,23%	10,94%	5,44%	10,45%
Процентный спрэд (проц. дох. + проц. расх.)	19,31%	37,46%	16,66%	38,34%
Чистая процентная маржа (чист.проц.дох./сред.активы)	7,69%	14,95%	6,66%	17,14%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	31,56%	26,56%	20,39%	23,06%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	62,68%	79,19%	68,43%	79,37%
Отношение операционных расходов к средним активам	3,30%	8,03%	4,29%	10,66%
Рентабельность средних активов	2,10%	1,64%	1,86%	2,20%
Рентабельность среднего собственного капитала	13,02%	10,47%	11,59%	14,28%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	9,45%	4,42%	16,21%	6,28%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	4,92%	5,87%	7,04%	16,89%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	35,07%	45,26%	43,06%	54,72%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	49,85%	57,67%	53,64%	70,21%

Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	84,63%	93,54%	94,93%	93,59%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	1,16%	1,10%	0,95%	1,07%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	83,13%	83,91%	84,56%	83,27%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	16,87%	16,09%	15,44%	16,73%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты АО BCC Invest

Рентабельность средних активов и среднего собственного капитала вышла на положительные значения в сравнении с результатами 1 квартала текущего года. Показатели высокой ликвидности составили 6,28%, что является низкой величиной. Другие коэффициенты ликвидности с начала года показали рост. Коэффициент финансового левериджа (долги/собственный капитал) также несущественно вырос. Вызывает беспокойство высокая доля обязательств и, соответственно, низкая величина собственных средств.

Пруденциальные нормативы АО ДБ «Альфа-Банк»

Выполнение пруденциальных нормативов*	2016	6M17	2017	6M18
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,153	0,149	0,183	0,173
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,153	0,149	0,183	0,173
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,173	0,149	0,183	0,173
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	2,146	1,900	1,388	1,069
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	2,790	3,146	3,319	2,903
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	2,669	3,546	3,417	3,114
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	2,234	3,137	2,757	3,071
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00	25,144	12,705	11,931	21,167
Российский рубль	72,300	63,132	1,737	15,398
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-5), норматив > 0.90	11,730	14,033	12,199	17,214
Российский рубль	82,169	118,979	20,549	8,413
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-6), норматив > 0.80	9,752	12,529	9,558	8,030
Российский рубль	15,785	33,804	16,056	3,283

Источник: сведения НБРК

По состоянию на 1 июля 2018 года эмитент выполнял требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности. Наблюдается тенденция снижения значений коэффициентов достаточности капитала, но они превышают требуемые значения в 1,5 и более раза.

Контроль выплат купонного вознаграждения

У Эмитента находится в обращении одна эмиссия купонных облигаций НИН KZP02Y05C980 (ALBNb3) с объемом выпуска 4,5 млрд. тенге.

14 мая 2018 года Эмитент выплатил очередное купонное вознаграждение для находящихся в обращении облигаций в сумме 105,21 млн. тенге. 4 ноября 2018 года - дата выплаты последнего купонного вознаграждения с одновременным погашением эмиссии. Таким образом, на общую сумму выплат по облигациям потребуется около 3,2 млрд. тенге.

Заключение по результатам анализа

Во 2 квартале 2018 года финансовое состояние Банка несколько улучшилось. На фоне продолжения снижения валюты баланса уже во втором квартале подряд (1 квартал – 30 567 млн. тенге, 2 квартал – 6 231 млн. тенге) наблюдается переход от убытков предыдущего квартала к прибыли в текущем квартале. Снижение активов связано с уменьшением денежных средств и переучетом категорий ценных бумаг. Прибыль сложилась, преимущественно, от процентных и комиссионных доходов и доходов, связанных с иностранной валютой.

Позиция ликвидности на 30 июня 2018 года составляет 78% от активов. С одной стороны это свидетельствует о значительном запасе ликвидности и свободных для инвестирования средств, с другой стороны высоколиквидных средств недостаточно (6,28%), что сигнализирует о проблемах в отношении ответственности по своим обязательствам в течение года. Учитывая, что сумма выплат по облигациям (3,1 млрд. тенге) мала в сравнении с объемом имеющихся ликвидных средств (21,5 млрд. тенге), считаем, что в краткосрочной перспективе эмитент сможет обслуживать процентные обязательства по облигационному займу в случае отсутствия ухудшения кредитного портфеля.

Согласно данным НБ РК уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 6,64%, что ниже среднего показателя по рынку (8,75%). Тем не менее, мы отмечаем слабое покрытие провизиями проблемных кредитов (+90 дней) равное 110,01% в сравнении со средним показателем рынка 127,01%, что может привести к увеличению провизий и оказанию давления на показатели доходности банка. На наш взгляд, уровень провизий является недостаточным. По состоянию на 1 июля 2018 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала, а ликвидности - со значительным запасом.

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. Активы снизились почти на 10% вследствие снижения денежных средств, что повлияло на показатели ликвидности. Тем не менее, относительно 2 квартала 2017 года, в текущем квартале Эмитент получил прибыль, превышающую на 44,3%.

Мы оцениваем финансовое состояние эмитента на 30 июня 2018 года удовлетворительным и полагаем, что эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные

обязательства по выпущенным облигациям. Среди основных рисков мы выделяем возможное замедление темпов кредитования, уменьшение ликвидных средств, а также недостаточный уровень провизий по проблемным кредитам, что в будущем может негативно сказаться на показателях доходности банка.

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

Отчет о финансовом положении АО ДБ "Альфа-Банк"

в млн. тенге	2016 ауд	6M17	2017 ауд	6M18	6M18-к-2017
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29 740	14 589	61 456	21 487	-65,0%
Средства в других банках	6 002	7 027	19 556	22 763	16,4%
Кредиты и авансы клиентам	110 332	149 415	163 277	187 129	14,6%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	224	160	92	64	-30,5%
Договоры обратного РЕПО	9 402	31 002	11 000	6 000	-45,5%
Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 494	19 394	26 684	57 764	116,5%
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	129 674	88 745	81 458	29 677	-63,6%
Предоплата текущих обязательств по подоходному налогу	511	1 506	1 740	1 299	-25,4%
Отложенный налоговый актив	696	257	299	299	0,0%
Инвестиционная собственность					
Нематериальные активы	1 155	1 250	1 605	1 576	-1,8%
Основные средства	5 471	5 375	5 417	5 445	0,5%
Прочие финансовые активы	2 307	7 711	2 619	2 313	-11,7%
Прочие активы	2 755	2 895	2 060	3 914	90,0%
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	842	793	1 927	2 264	17,5%
Итого активы	314 606	330 119	379 191	341 992	-9,8%
Обязательства					
Средства других банков	22 227	6 380	8 061	6 779	-15,9%
Средства клиентов	221 346	259 090	304 395	266 520	-12,4%
Текущие обязательства по налогу на прибыль					
Отсроченное налоговое обязательство		969			
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 037	3 037	3 038	3 038	0,0%
Прочие финансовые обязательства	1 195	3 552	2 316	4 848	109,3%
Прочие обязательства	1 779	3 963	2 852	3 591	25,9%
Субординированный долг	11 946	0			
Итого обязательств	261 530	276 992	320 662	284 776	-11,2%
Капитал					
Уставный капитал	5 506	5 506	5 506	5 506	0,0%
Нераспределенная прибыль	43 885	43 857	49 251	51 597	4,8%
Фонд переоценки ценных бумаг	-210	-115	-98	-146	49,3%

Резерв переоценки зданий	300	284	275	259	-5,6%
Регулярный резерв	3 594	3 594	3 594		-100,0%
Прочие резервы					
Итого собственных средств	53 075	53 127	58 528	57 216	-2,2%
Итого обязательств и собственных средств	314 606	330 119	379 191	341 992	-9,8%
Балансовая стоимость	94,68	90,49	94,68	101,46	7,2%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО "Альфа-Банк"

в млн. тенге	2016 ауд	6M17	2017 ауд	6M18	6M18-к-6M17
Процентные доходы	35 918	17 973	37 265	20 146	12,1%
Процентные расходы	-14 803	-7 457	-15 137	-7 331	-1,7%
Чистые процентные доходы	21 115	10 516	22 128	12 815	21,9%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-7 372	-2 460	-4 256	-4 456	81,2%
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	13 743	8 056	17 872	8 359	3,8%
Комиссионные доходы	4 936	3 275	8 834	5 785	76,7%
Комиссионные расходы	-1 558	-870	-1 802	-1 334	53,4%
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи					
Расходы за вычетом доходов от операций с фин.производными инструментами	-1 933	-5 051	-6 777	-4 482	-11,3%
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 172	1 231	3 192	2 267	84,2%
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-1 030	-1 197	-656	963	-180,4%
Доходы за вычетом расходов по проданным кредитам	0		275		
Расходы за вычетом доходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи					
Доходы/расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных		37			
Резерв под обязательства кредитного характера	-35	415	207	-77	-118,6%
Прочие операционные доходы	40	2 316	613	174	-92,5%
Операционные доходы	16 336	8 212	21 759	11 655	41,9%
Административные и прочие операционные расходы	-10 239	-6 503	-14 889	-9 250	42,2%
Прибыль до налогообложения	6 097	1 709	6 870	2 405	40,7%

Расходы по подоходному налогу	426	-348	-403	-441	26,9%
Прибыль за год	6 522	1 361	6 466	1 963	44,3%
Прочий совокупный доход:					
-Доходы за вычетом расходов за период	485	96	112	-48	-150,5%
Прочий совокупный доход за период	485	96	112	-48	-150,5%
Итого совокупный доход за период	7 008	1 457	6 579	1 915	31,5%
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)	11,9	2,48	11,79	3,58	44,2%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДБ АО "Альфа-Банк"

в тыс. тенге	2016 ауд	6M17	2017 ауд	6M18	6M18-к-6M17
Денежные средства от операционной деятельности					
Проценты полученные	35 492	16 890	34 901	18 626	10%
Проценты уплаченные	-14 553	-7 597	-15 892	-7 459	-2%
Комиссии полученные	4 972	3 265	8 716	5 694	74%
Комиссии уплаченные	-1 557	-888	-1 800	-1 353	52%
Доходы/Расходы, понесенные от операций с производными финансовыми инструментами	32 464	-41 865	-7 052	-3 399	-92%
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	2 172	-238	3 192	2 267	-1055%
Прочие полученные/(понесенные) операционные доходы/(расходы)	34	1 622	463	-1 213	-175%
Уплаченные расходы на содержание персонала	-5 399	-3 561	-7 641	-5 641	58%
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	-3 480	-2 658	-4 500	-3 334	25%
Уплаченный подоходный налог	-6 985	-374	-1 229	-441	18%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	43 160	-35 402	9 158	3 747	-111%
Изменение в операционных активах и обязательствах					
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам	34 373	-40 801	-43 147	-29 890	-27%
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	-1 006	-1 025	-13 549	-3 141	207%
Чистый прирост по дебиторской задолженности по финансовой аренде	220	64	143	391	509%

Чистый прирост/(снижение) по долгосрочным активам, удерживаемых для продажи		49			
Чистый прирост по дебиторской задолженности по сделкам репо	-7 500	-21 840	-1 789	5 000	-123%
Чистый прирост по прочим финансовым активам	6 403	-4 081	190	-727	-82%
Чистый прирост/снижение по прочим активам	-120	-140	-377	161	-215%
Изменение в операционных активах и обязательствах					
Чистый прирост/снижение по средствам других банков	698	-15 847	-13 876	-1 292	-92%
Чистый прирост/снижение по средствам клиентов	-1 782	37 745	66 136	-37 735	-200%
Чистое изменение прочих финансовых обязательств	32	2 357	-307	2 533	7%
Чистый прирост прочих обязательств	948	3 180	1 643	1 086	-66%
Изменение в корреспондентском счете в связи с принятием активов и обязательствах			5 229		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:	75 427	-75 741	9 453	-59 868	-21%
Денежные средства от инвестиционной деятельности					
Приобретение ценных бумаг, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-15 395	-22 544	-36 614	-154 906	587%
Поступления от реализации и погашения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 100	13 989	24 971	71 908	414%
Приобретение ценных бумаг, учитываемых по амортизируемой стоимости	-2 203 254	-1 539 547	-2 590 727	-209 096	-86%
Поступления от погашения ценных бумаг, по амортизируемой стоимости	2 107 309	1 621 945	2 639 014	312 898	-81%
Приобретение ОС	-914	-351	-933	-510	45%
Выбытие основных средств					
Предоплата по капитальным вложениям					
Приобретение нематериальных активов	-524	-95	-858	-177	86%
Поступления от реализации долгосрочных активов,		49	270	-337	-785%

удерживаемых для продажи					
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	-104 678	73 447	35 123	19 780	-73%
Денежные средства от финансовой деятельности					
Выкуп облигаций на внутреннем рынке					
Вы долговые ценные бумаги					
Выплата субординированного кредита		-11 946	-11 133		
Выпущенные акции					
Дивиденды уплаченные	-1 059	-1 132	-1 132	-824	-27%
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	-1 059	-13 078	-12 265	-824	-93%
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	170	271	-595	942	247%
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-30 141	-15 102	31 716	-39 970	-226%
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	59 880	29 740	29 740	61 456	107%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	29 740	14 639	61 456	21 487	-65%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Анализ корпоративных событий Эмитента

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

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)

/KASE, 10.07.18/ - Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" (Алматы) от 10 июля 2018 года:

1. Утвердить Устав Банка в новой редакции.
2. Изменить место нахождения Банка на: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Нурсултана Назарбаева, 226; почтовый индекс 050059.

http://www.kase.kz/files/emitters/ALBN/albn_decision_sole_shareholder_100718_4.pdf

/KASE, 21.06.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 14 июня 2018 года, согласно которому Национальный Банк

утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y05C980 (KZ2C00002434, основная площадка KASE, категория "облигации", ALBNb3) за период с 05 ноября 2017 года по 04 мая 2018 года.

Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 04 мая 2018 года не размещено 1 494 000 указанных облигаций.

/KASE, 14.05.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 14 мая 2018 года девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y05C980 (KZ2C00002434, основная площадка KASE, категория "облигации", ALBNb3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 105 210 000,00 тенге.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.