

**Акт проверки финансового состояния
АО ДБ «Альфа-Банк»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 31.03.2018 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

Май 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 31 марта 2018 года.
Коротко об Эмитенте: 	<p>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.</p> <p>Основным видом деятельности Эмитента являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Казахстан.</p> <p>Банк действует согласно банковской лицензии, перевыпущенной 21.12.2007 года Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организация Национального Банка Республики Казахстан.</p> <p>Единственным акционером Эмитента по состоянию 01.04.2018г. является АО «Альфа-Банк» (Россия).</p> <p>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.</p>
Рейтинги кредитоспособности	Standard & Poor's: ВВ-/стабильный/В, kzA- (26.10.2017 г.) Fitch Ratings: ВВ-/В/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	04.05.2018 г., 04.11.2018 г.
Дата погашения	04.11.2018 в текущем году
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

б) Анализ финансового состояния Эмитента

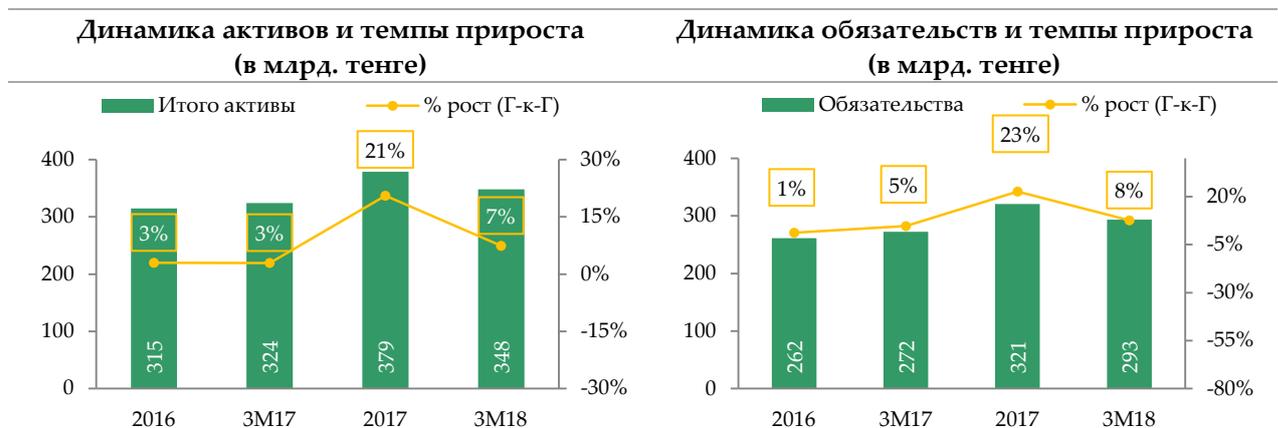
Финансовое состояние Эмитента по состоянию на 31 марта 2018 года для представления результата проверки держателям облигаций.

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Неаудированная финансовая отчетность за январь – март 2018 года с пояснительной запиской;
- ✓ 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 активы Эмитента незначительно уменьшились на 30 967 млн. тенге или на 3,2% и на 31 марта 2018 года составили 348 223 млн. тенге. Уменьшение общих активов объясняется снижением по статье «Денежные средств и эквиваленты» на 45 009 млн. тенге или на 73,2%) и по статье «Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости» на 32 385 млн. тенге или на 39,8%), и также снижением объемов операций с ценными бумагами по договорам обратного РЕПО (-10 824 млн. тенге, -99%). Доля денежных средств от общих активов составляет 4,7%.

В тоже время наблюдается прирост на 45 334 млн. тенге (или в 1,5 раза) по статье «Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», показатель которой по состоянию на 31 марта 2018 года составил 72 018 млн. тенге, что

связано с переводом ценных бумаг из категории «до погашения» в категорию «для продажи». Данные бумаги представлены нотами Национального Банка РК (~75%), государственными ценными бумагами США (22,1%) и корпоративными облигациями (~2,8%).

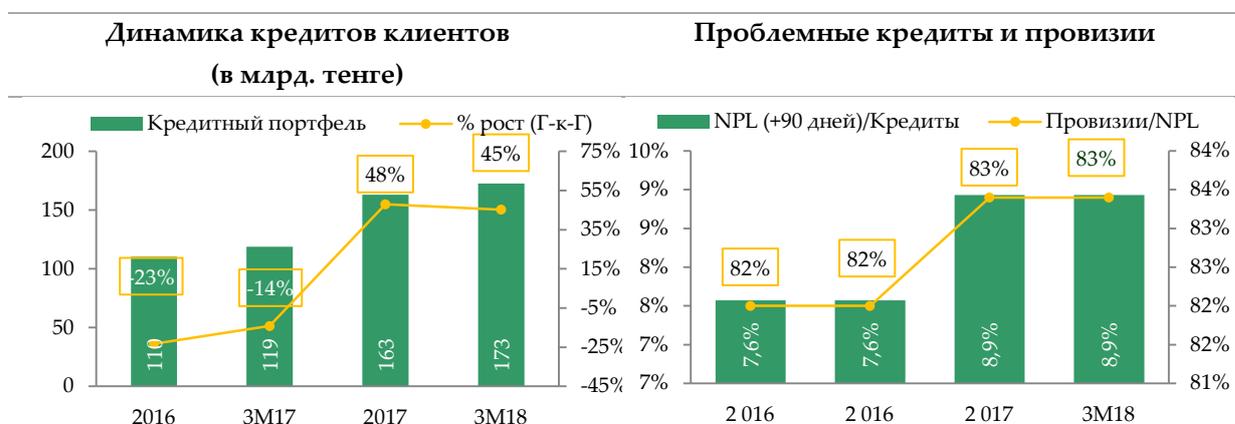
Кредитный портфель

Согласно пояснительной записке к неаудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2018 года, рост крупнейшей статьи активов – «Кредиты и авансы клиентам» был обусловлен преимущественно увеличением балансовых остатков по кредитам, выданным корпоративным клиентам, на 8,9 млрд. тенге или на 7,6%, до 126,2 млрд. тенге.

Отмечаем, что согласно пояснительной записке к неаудированной консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на отчетную дату балансовый остаток по обесценению на индивидуальной основе составляет 3,4 млрд тенге, что на 1,7 млрд тенге выше балансового остатка на начало года. Мы связываем данный рост с ухудшением качества кредитного портфеля Эмитента.

Кредитный портфель банка (нетто) увеличился на 5,7% и на 31 марта 2018 года составил 172,552 млн. тенге. Доля статьи «Кредиты и авансы клиентам» составляет половину активов Эмитента (49,6%). Наибольшую долю в кредитном портфеле занимают займы, выданные корпоративным клиентам (73,28%) за вычетом резервов под обесценение.

Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель ДБ АО «Альфа-Банк» на 1 апреля 2017 года составил 193,898 млн. тенге. Кредиты с просрочкой платежей занимают 13,44% от общего объема кредитного портфеля, из них 6,8% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала 2018 года кредиты с просрочкой платежей увеличились с 8,4% до 13,4%, однако в отношении проблемных кредитов (+90 дней) было отмечено снижение показателя с 6,93% до 6,8%.



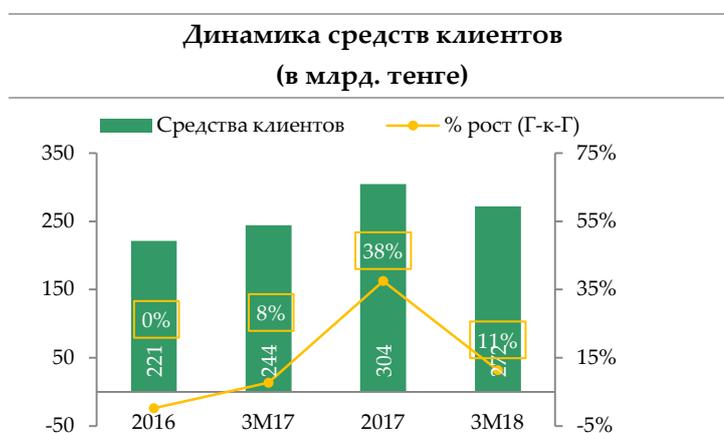
Источник: финансовая отчетность Эмитента Источник: НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 6,8%, что ниже среднего показателя по рынку (9,3%). Тем не менее, мы отмечаем слабое покрытие провизиями проблемных кредитов (+90 дней) равное 115,1% в сравнении со средним показателем рынка 164,6%, 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 Эмитента с начала года уменьшились на 8,3% и на 31 марта 2018 года составили 293,225 млн. тенге. Общие обязательства составляют 84,2% от общих активов.



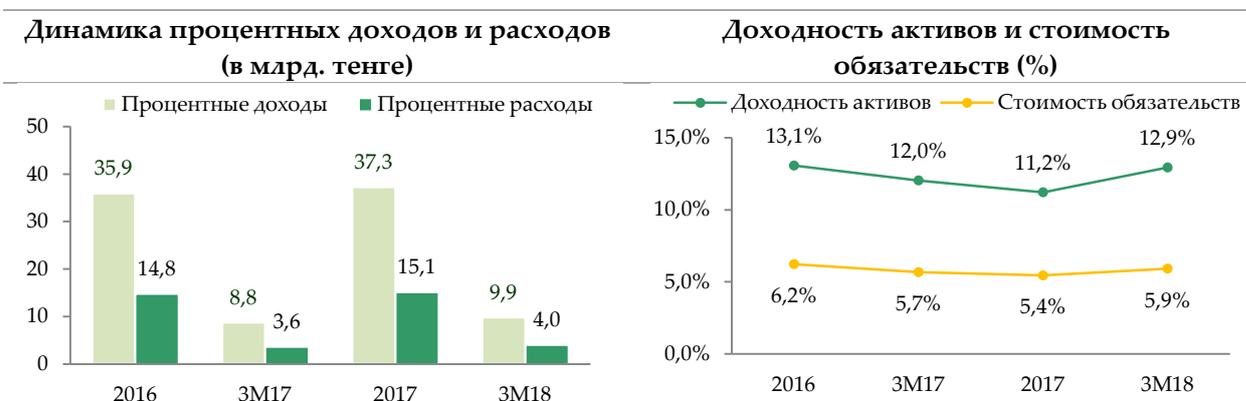
Источник: финансовая отчетность Эмитента

Статья «Средства клиентов» составляет 92,8% всех обязательств, показав при этом с начала года, снижение на 10,6%. В структуре данной статьи представлены в большей мере вклады и текущие (расчетные счета) юридических лиц, а в отраслевом разрезе преимущественно «финансовое посредничество, строительство, услуги и розничная торговля».

Капитал

С начала года собственный капитал Эмитента уменьшился на 6% или на 3,530 млн. тенге и на 31 марта 2018 года составили 54,999 млн. тенге. Снижение произошло за счет обнуления статьи «Регуляторный резерв», в сравнении с 3,594 млн. тенге по итогам 2017 года. Акционерный капитал не изменился.

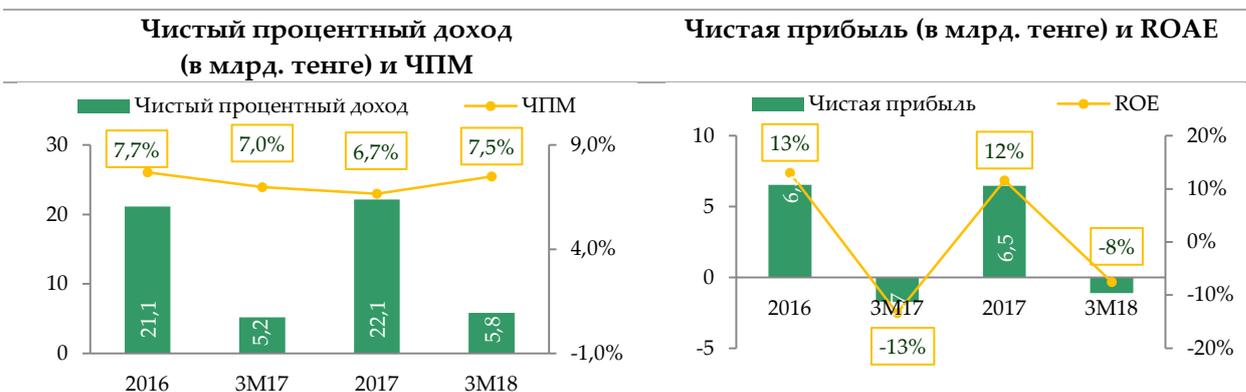
Доходы и расходы



Источник: финансовая отчетность Эмитента

По итогам 1 квартала 2018 года Эмитент понес **убыток** в сумме -1,102 млн. тенге, что меньше на 647 млн. тенге убытка, полученного в 1 квартале 2017 года.

При этом чистые процентные доходы выросли на 639 млн. тенге или 12,3% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года. Чистые комиссионные доходы дали аналогичные результаты +1,328 млн. тенге или +70,1%. Основной причиной получения убытков являются значительные административные и прочие операционные расходы (-4,170 млн. тенге) и в меньшей степени отрицательные результаты от операций с производными финансовыми инструментами (-2,567 млн. тенге).



Источник: финансовая отчетность Эмитента

Кроме того, в 1 квартале 2018 года Эмитентом сформированы провизии на сумму 2,082 млн. тенге в сравнении с 427 млн. тенге в 1 квартале 2017 года, под обесценение кредитного портфеля увеличились в 4,7 раза.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет Эмитент.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

	2016	3М17	2017	3М18
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	13,08%	12,04%	11,22%	12,94%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	6,23%	5,67%	5,44%	5,92%
Процентный спрэд (проц. дох. + проц. расх.)	19,31%	17,72%	16,66%	18,86%
Чистая процентная маржа (чист.проц.дох./сред.активы)	7,69%	6,98%	6,66%	7,49%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	31,56%	31,30%	20,39%	19,19%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	62,68%	215,35%	68,43%	127,30%
Отношение операционных расходов к средним активам	3,30%	4,77%	4,29%	4,67%
Рентабельность средних активов	2,10%	-2,20%	1,86%	-1,21%
Рентабельность среднего собственного капитала	13,02%	-13,40%	11,59%	-7,54%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	9,45%	3,61%	16,21%	4,72%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	4,92%	1,69%	7,04%	20,68%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	35,07%	36,62%	43,06%	49,55%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	49,85%	48,62%	53,64%	63,43%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	84,63%	89,66%	94,93%	92,78%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	1,16%	1,13%	0,95%	1,05%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	83,13%	84,01%	84,56%	84,21%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	16,87%	15,99%	15,44%	15,79%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты АО BCC Invest

По причине получения убытков рентабельность средних активов и среднего собственного капитала отрицательная. Снижение прибыли сопровождалось снижением активов и капитала. Показатели высокой ликвидности составили 4,72%, что является низкой величиной. Другие коэффициенты ликвидности с начала года показали небольшой рост. Коэффициент финансового левереджа (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	3М17	2017	3М18
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,153	0,178	0,183	0,161
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,153	0,178	0,183	0,161
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,173	0,193	0,183	0,161
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	2,146	2,394	1,388	1,373
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	2,790	2,805	3,319	3,125
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	2,669	2,833	3,417	2,959
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	2,234	2,419	2,757	2,136
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00	25,144	32,307	11,931	20,028
Российский рубль	72,300	15,355	1,737	3,987
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-5), норматив > 0.90	11,730	17,977	12,199	13,407
Российский рубль	82,169	56,128	20,549	67,786
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-6), норматив > 0.80	9,752	9,483	9,558	5,109
Российский рубль	15,785	35,497	16,056	42,743

Источник: сведения НБРК

По состоянию на 1 апреля 2018 года Эмитент выполнял требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности. Наблюдается тенденция снижения их значений коэффициентов, 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. Дата погашения облигаций – 4 ноября 2018 года. Даты купонных выплат также совпадают – 4 мая 2018 года и 4 ноября 2019 года.

4 мая 2018 года – дата выплаты купонного вознаграждения с суммой выплаты, для находящихся в обращении облигаций, около 105 млн. тенге. 4 ноября 2018 года - дата выплаты купонного вознаграждения с одновременным погашением эмиссии, общая сумма выплат составляет около 3,2 млрд. тенге.

Таким образом, в 2018 году на обслуживание и погашение облигаций Эмитенту потребуется около 3,32 млрд. тенге

Закключение по результатам анализа

В первом квартале 2018 года финансовое состояние Банка ухудшилось. На фоне роста административных расходов, потерь по производным финансовым инструментам Эмитент зафиксировал убыток в размере 1,102 млн. тенге.

Позиция ликвидности на 31 марта 2018 года составляет 75% от активов. С одной стороны это свидетельствует о значительном запасе ликвидности и свободных для инвестирования средств, с другой стороны высоколиквидных средств недостаточно (4.7%), что сигнализирует о проблемах в отношении ответственности по своим обязательствам в течение года. Учитывая, что сумма выплат по облигациям мала в сравнении с объемом имеющихся ликвидных средств, 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 6,8%, что ниже среднего показателя по рынку (9,3%). Тем не менее, мы отмечаем слабое покрытие провизиями проблемных кредитов (+90 дней) равное 115,1% в сравнении со средним показателем рынка 164,6%, что может привести к увеличению провизий и оказанию давления на показатели доходности банка. На наш взгляд, уровень провизий является недостаточным. По состоянию на 1 апреля 2018 года Эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом.

На основании анализа данных финансовой отчетности Эмитента, а также сведений НБРК относительно Эмитента, мы пришли к мнению, что на 31 марта 2018 года финансовая деятельность Эмитента ухудшилась. Тем не менее, относительно 1 квартала 2017 года чистый убыток Эмитента продемонстрировал снижение.

В связи с высокой позицией ликвидности мы оцениваем финансовое состояние Эмитента на 31 марта 2018 года удовлетворительным и полагаем, что Эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства по выпущенным облигациям. Среди основных рисков мы выделяем возможное замедление темпов кредитования, 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	3М2017	2017 ауд	3М2018	С начала года (%)
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29 740	11 714	61 456	16 448	-73,2%
Средства в других банках	6 002	7 146	19 556	19 913	1,8%

Кредиты и авансы клиентам	110 332	118 759	163 277	172 552	5,7%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	224	202	92	81	-12,1%
Договоры обратного РЕПО	9 402	37 062	11 000	106	-99,0%
Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 494	5 478	26 684	72 018	169,9%
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	129 674	127 585	81 458	49 073	-39,8%
Предоплата текущих обязательств по подоходному налогу	511	1 576	1 740	1 533	-11,9%
Отложенный налоговый актив	696	696	299	299	0,0%
Инвестиционная собственность					
Нематериальные активы	1 155	1 148	1 605	1 549	-3,4%
Основные средства	5 471	5 418	5 417	5 459	0,8%
Прочие финансовые активы	2 307	3 867	2 619	4 467	70,5%
Прочие активы	2 755	2 787	2 060	2 453	19,1%
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	842	842	1 927	2 273	17,9%
Итого активы	314 606	324 279	379 191	348 223	-8,2%
Обязательства					
Средства других банков	22 227	9 196	8 061	8 577	6,4%
Средства клиентов	221 346	244 253	304 395	272 052	-10,6%
Текущие обязательства по налогу на прибыль					
Отсроченное налоговое обязательство					
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 037	3 090	3 038	3 091	1,7%
Прочие финансовые обязательства	1 195	2 759	2 316	5 097	120,1%
Прочие обязательства	1 779	2 077	2 852	4 407	54,5%
Субординированный долг	11 946	11 054			
Итого обязательств	261 530	272 429	320 662	293 225	-8,6%
Собственные Средства					
Уставный капитал	5 506	5 506	5 506	5 506	0,0%
Нераспределенная прибыль	43 885	42 375	49 251	49 348	0,2%
Фонд переоценки ценных бумаг	-210		-98	-122	24,9%
Резерв переоценки зданий	300		275	267	-2,9%
Регулярный резерв	3 594		3 594		-100,0%
Прочие резервы		3 968			
Итого собственных средств	53 075	51 849	58 528	54 999	-6,0%
Итого обязательств и собственных средств	314 606	324 279	379 191	348 223	-8,2%
Балансовая стоимость	94,68	92,45	94,68	97,46	

Источник: финансовая отчетность Эмитента

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

в млн. тенге	2016 ауд.	3М2017	2017 ауд.	3М2018	3К17->3К18
Процентные доходы	35 918	8 778	37 265	9 856	12,3%
Процентные расходы	-14 803	-3 602	-15 137	-4 042	12,2%
Чистые процентные доходы	21 115	5 176	22 128	5 814	12,3%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-7 372	-427	-4 256	-2 082	387,3%
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	13 743	4 749	17 872	3 732	-21,4%
Комиссионные доходы	4 936	1 355	8 834	2 795	106,3%
Комиссионные расходы	-1 558	-424	-1 802	-536	26,5%
Расходы за вычетом доходов от операций с фин.производными инструментами	-1 933	-2 843	-6 777	-2 567	-9,7%
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 172	498	3 192	831	66,8%
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-1 030	-1 670	-656	-1 028	-38,4%
Доходы за вычетом расходов по проданным кредитам	0		275		
Резерв под обязательства кредитного характера	-35	-33	207	24	-174,0%
Прочие операционные доходы	40	84	613	24	-71,7%
Операционные доходы	16 336	1 715	21 759	3 275	90,9%
Административные и прочие операционные расходы	-10 239	-3 694	-14 889	-4 170	12,9%
Прибыль до налогообложения	6 097	-1 979	6 870	-894	-54,8%
Расходы по подоходному налогу	426	230	-403	-208	-190,2%
Прибыль за год	6 522	-1 748	6 466	-1 102	-37,0%

Источник: финансовая отчетность Эмитента

Отчет о движении денежных средств АО ДБ «Альфа-Банк»

в тыс. тенге	2016	3М2017	2017	3М2018
Денежные средства от операционной деятельности				Нет данных
Проценты полученные	35 492	5 507	34 901	
Проценты уплаченные	-14 553	-3 688	-15 892	
Комиссии полученные	4 972	1 325	8 716	
Комиссии уплаченные	-1 557	-423	-1 800	
Доходы/Расходы, понесенные от операций с производными финансовыми инструментами	32 464	-2 966	-7 052	
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	2 172	498	3 192	
Прочие полученные/(понесенные) операционные доходы/(расходы)	34	84	463	
Уплаченные расходы на содержание персонала	-5 399	-2 660	-7 641	

Уплаченные административные и прочие операционные расходы	-3 480	-1 054	-4 500	
Уплаченный подоходный налог	-6 985	-835	-1 229	
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	43 160	-4 211	9 158	
<i>Изменение в операционных активах и обязательствах</i>				
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам	34 373	879	-43 147	
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	-1 006	-8 267	-13 549	
Чистый прирост по дебиторской задолженности по финансовой аренде	220	-22	143	
Чистый прирост/(снижение) по долгосрочным активам, удерживаемых для продажи		0		
Чистый прирост по дебиторской задолженности по сделкам репо	-7 500	-27 845	-1 789	
Чистый прирост по прочим финансовым активам	6 403	-77	190	
Чистое снижение по прочим активам	-120	-3	-377	
<i>Изменение в операционных активах и обязательствах</i>				
Чистое снижение по средствам других банков	698	-434	-13 876	
Чистый прирост по средствам клиентов	-1 782	8 883	66 136	
Чистое изменение прочих финансовых обязательств	32	-92	-307	
Чистый прирост прочих обязательств	948	-39	1 643	
Изменение в корреспондентском счете в связи с принятием активов и обязательствами в активах и обязательствах			5 229	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:	75 427	-31 229	9 453	
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-15 395	0	-36 614	
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи	8 100	10 000	24 971	
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-2 203 254	-739 683	-2 590 727	
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	2 107 309	743 628	2 639 014	
Приобретение ОС	-914	-914	-933	

Выбытие основных средств		0		
Предоплата по капитальным вложениям		0		
Приобретение нематериальных активов	-524	-63	-858	
Поступления от реализации долгосрочных активов, удерживаемых для продажи			270	
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	-104 678	12 969	35 123	
Денежные средства от финансовой деятельности				
Выкуп облигаций на внутреннем рынке				
Вы долговые ценные бумаги				
Выплата субординированного кредита			-11 133	
Выпущенные акции				
Дивиденды уплаченные	-1 059		-1 132	
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	-1 059		-12 265	
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	170	9	-595	
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-30 141	-18 251	31 716	
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	59 880	29 740	29 740	
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	29 740	11 489	61 456	

Источник: финансовая отчетность Эмитента

7) Анализ корпоративных событий Эмитента

В отчетном квартале у Эмитента наблюдались новости положительного характера "о подтверждении Рейтинговым агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной валюте на уровне "BB-" с прогнозом "Стабильный" 29 марта 2018 года. Подтвержден также рейтинг банка по национальной шкале – "BBB+(kaz)". Также подтвержден рейтинг Банка по облигациям KZP02Y05C980 (ALBNb3) на уровне "BB-", по национальной шкале на уровне "BBB+(kaz)".

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)

За отчетный период Эмитент заключал сделки, в которых у него имелась заинтересованность. Подробнее можно увидеть здесь <http://www.kase.kz/ru/emitters/show/ALBN>

/KASE, 30.03.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:

начало цитаты

АО ДБ "Альфа-Банк" сообщает о подтверждении Рейтинговым агентством Fitch Ratings рейтингов Банка:

- долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной валюте на уровне "BB-" с прогнозом "Стабильный";
- краткосрочный рейтинг (РДЭ) в иностранной валюте подтвержден на уровне "B";
- долгосрочный рейтинг Банка по национальной шкале подтвержден на уровне "BBB+(kaz)" с прогнозом "Стабильный";
- рейтинг устойчивости на уровне "bb-", рейтинг поддержки подтвержден на уровне "4";
- рейтинг Банка по облигациям KZP02Y05C980 (KZ2C00002434, официальный список KASE, категория "основная", ALBNb3) подтвержден на уровне "BB-", по национальной шкале на уровне "BBB+(kaz)".

Дата подтверждения – 29 марта 2018 года.

/KASE, 01.03.18/ – Эмитент предоставил KASE информационное сообщение, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

Евразийский банк развития (ЕАБР) и АО "ДБ "Альфа-Банк" подписали соглашение, предусматривающее финансирование внешнеторговых операций клиентов АО "ДБ "Альфа-Банк", где большая часть средств будет направлена на финансирование в государствах – участниках ЕАБР. Соответствующий документ подписали: со стороны ЕАБР – управляющий директор по активам и пассивам Дмитрий Ладиков-Роев, со стороны АО "ДБ "Альфа-Банк" – председатель Правления Алина Владимировна Аникина.

В соответствии с соглашением ЕАБР предоставит 20 млн. долларов США на 5 лет. Финансирование в рамках линии может быть предоставлено в долларах США, евро, тенге и российских рублях на срок от 3 до 12 месяцев.

/KASE, 12.02.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменениях с 09 февраля 2018 года в составе его Совета директоров:

- досрочно прекратить полномочия члена СД Осина Дениса Владимировича с 12 февраля 2018 года;
- избрать на должность члена СД Сысуева Олега Николаевича с 12 февраля 2018 года.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанакон В.А.