



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «АТФ БАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2016 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Показатели ликвидности и платежеспособности Банка превышают минимальные требования финансового регулятора.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 31 декабря 2015 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2014 г.: 17 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.01.2016 г. по данным НБРК.</li> </ul>

**Кредитные рейтинги** Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В-» /прогноз «Стабильный»

**Акционеры**

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,78%

Источник: KASE

**Состав банковской группы**

Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	Год приобретения
АО «АТФ Финанс»	100%	Республика Казахстан	Инвестиции	2007
ТОО «АТФ Инкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	2007
«АТФ Капитал Б.В.»	100%	Нидерланды Республика	Предприятие специального назначения	2006
ОАО «Optima Bank»	97,1%	Кыргызстан	Банковская деятельность	2005

Источник: Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.

**Корпоративные события:**

- 14 декабря 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило об изменении в составе Правления.
- 17 ноября 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспекты выпусков третьей–пятой облигационных программ АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 06 ноября 2015 г.
- 12 ноября 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 06 ноября 2015 г.
- 12 ноября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о выплате 10 ноября 2015 г. 18-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0274618247 (официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBe7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 5 000 000,00 долларов США.
- 12 ноября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о выплате 19-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0253723281, XS0253723950 (официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBe5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 15 750 000,00 долларов США.

- 29 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлениями Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 20 октября 2015 г. административных взысканий по делам об административных правонарушениях.
- 27 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлениями Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 14 октября 2015 г. административных взысканий по делам об административных правонарушениях.
- 27 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о льготном кредитовании физических лиц на покупку жилья в комплексе "Зеленый квартал" в Астане.
- 26 октября 2015 г. KASE опубликовала выписку из решения Совета директоров АО "АТФБанк" от 21 октября 2015 г.
- 22 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о привлечении его Постановлением Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 14 октября 2015 г. к административной ответственности за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью четвертой статьи 217 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
- 22 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о полной выплате пени за несвоевременную выплату десятого купона по облигациям KZ2C0Y23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1) АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)"
- 21 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о подписании меморандума о сотрудничестве с акиматом г. Алматы.
- 21 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о трехсторонней встрече с ОАО "Оптим Банк" и UnionPay International Co., Ltd.
- 20 октября 2015 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения акций АО "АТФБанк" за период с 08 марта по 07 сентября 2015 г.:
  - за отчетный период размещение акций компании не производилось, по состоянию на 07 сентября 2015 г. не размещено 8 705 267 простых акций банка, его уставный капитал сформирован в размере 168 170 444 000,00 тенге.
- 20 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о запуске сервиса денежных переводов "Золотая Корона".
- 13 октября 2015 г. Национальный Банк утвердил отчеты об итогах размещения облигаций АО "АТФБанк" шести выпусков за период с 10 февраля по 10 августа 2015 г.:
  - KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb10);
  - KZP02Y09E889 (KZ2C00003093, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb11);
  - KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb12);
  - KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb13);
  - KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb14);
  - KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb15).
- 8 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о лидирующих позициях по выпуску карточек Visa Infinite.
- 2 октября 2015 г. опубликовано изменение в кодекс корпоративного управления АО "АТФБанк", утвержденное 30 октября 2015 г.
- 2 октября 2015 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО "АТФБанк" от 30 сентября 2015 г.
- 2 октября 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспекты выпусков акций, третьей-пятой облигационных программ и облигаций KZ2C0Y05E271 (KZ2C00001808, ATFb8) АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 23 сентября 2015 г.
- 1 октября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 30 сентября 2015 г. административного взыскания за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью третьей статьи 217 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
- правонарушениях."

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb8
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	1 265 703 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис(дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Опционы:	Предусмотрены. Облигации включают опцион «кол», согласно которому по истечении 3 (трех) лет, с даты начала обращения Облигаций, Эмитент, по своей инициативе, может производить выкуп и/или досрочное погашение Облигаций. Эмитент письменно уведомляет всех держателей Облигаций о своем решении не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты выплаты купонного вознаграждения за текущий купонный период. Выкуп и/или досрочное погашение Облигаций по опциону «кол» производится Эмитентом по номинальной стоимости с учетом начисленного вознаграждения на дату выкупа и/или досрочного погашения.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом по инициативе держателей Облигаций в результате наступления одного или всех событий или нарушений, установленных ограничений (ковенантов), указанных в соответствии с Условиями 8 и п. 40-1 Проспекта. Выкуп Облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей Облигаций в соответствии с Условием 9. Выкуп Облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 5 (пяти) рабочих дней, с даты выкупа Облигаций.
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

\*по состоянию на 31.05.2016 г.

**Основные параметры финансового инструмента**

Тикер:	<b>АТФВb9</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

\*по состоянию на 31.05.2016 г.

**Основные параметры финансового инструмента**

Тикер:	<b>АТФВb10</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)

Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

\*по состоянию на 31.05.2016 г.

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb12</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

\*по состоянию на 31.05.2016 г.

### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт. *
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

\*по состоянию на 31.05.2016 г.

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb14</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт. *
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа».

биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

\*по состоянию на 31.05.2016 г.

### **Ограничения (ковенанты)**

#### **1. Ограничение по выплатам дивидендов.**

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом на сумму, более, чем 50% от консолидированного чистого дохода Эмитента за год и не чаще, чем один раз в течение одного календарного года.

#### **2. Недопущение перекрестного дефолта**

Недопущение перекрестного дефолта (кросс-дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

#### **3. Банкротство**

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

**4. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 35 (тридцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения. Для целей определения соблюдения/нарушения данного ковенанта учитывается одна сделка или совокупность взаимосвязанных сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждаются активы свыше указанных размеров;**

**5. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;**

**6. 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»;**

7. 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».

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### АТФВb8 – купонные облигации KZ2C0Y05E271

##### Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/98-и от 06.01.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №22561 от 03.12.2014 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/98-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/203 от 12.01.2016 г.	Исполнено за период 09.07.2015 г. - 09.01.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.07.16 – 15.07.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

#### АТФВb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

##### Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №22561 от 03.12.2014 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-

Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/98-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/2056 от 16.02.2016 г.	Исполнено за период 13.08.2015 г. - 12.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.16 – 23.08.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**ATFBb10 – купонные облигации KZP01Y10E889**  
**Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## АТФВb12– купонные облигации KZP03Y08E889

## Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/815-и от 02.02.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897

## Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**ATFBb14 – купонные облигации KZP02Y10E895**  
**Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/97-и от 06.01.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2/1439-и от 11.02.2016 г.	Исполнено за период 10.08.2015 г. - 09.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.16 – 07.09.16
Финансовый анализ	Получен аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.06.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2011	2012	2013	2014	2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	127 518	132 578	187 682	135 845	262 536	93,26%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	327	277	8	451	26 760	5831,55%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29 117	12 303	94	26 246	98	-99,63%
Кредиты и авансы, выданные банкам	41 705	1 442	3 442	9 776	11 367	16,27%
Кредиты, выданные клиентам	692 195	585 370	527 587	607 801	730 381	20,17%
Инвестиции удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	15 472	-
Текущий налоговый актив	1 349	1 031	1 128	1 132	1 128	-0,34%
Инвестиции в дочерние компании	-	-	3 633	2 872	2 540	-11,57%
Основные средства и нематериальные активы	21 846	20 534	18 275	16 605	16 600	-0,03%
Отложенный налоговый актив	7 357	9 057	5 165	5 103	2 669	-47,71%
Дебиторская задолженность материнской компании по гарантийному соглашению	82 795	95 113	99 738	115 753	-	-
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	71 386	-
Прочие активы	6 940	6 192	23 327	9 630	12 942	34,39%
<b>Итого активы</b>	<b>1 011 149</b>	<b>863 898</b>	<b>870 080</b>	<b>931 215</b>	<b>1 153 877</b>	<b>23,91%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства:</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	2	116	16	-	-	-
Депозиты и счета банков	52 042	38 541	101 713	121 696	11 378	-90,65%
Текущие счета и депозиты клиентов	556 310	515 119	572 030	658 811	817 558	24,10%
Субординированные займы	64 692	51 658	31 131	18 431	95 057	415,74%
Прочие привлеченные средства	264 946	176 150	92 942	59 663	151 463	153,86%
Прочие обязательства	5 290	8 115	3 573	2 136	2 674	25,14%
<b>Итого обязательств</b>	<b>943 281</b>	<b>789 699</b>	<b>801 405</b>	<b>860 739</b>	<b>1 078 130</b>	<b>25,26%</b>
<b>Капитал:</b>						
Акционерный капитал	152 878	167 878	167 878	167 878	167 878	-
Эмиссионный доход	1 461	1 461	359	359	359	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке фин. активов, имеющихся в наличии для продажи	-96	-97	-	57	-707	-1344,21%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	28	-2	-	-	-	-
Накопленные убытки	-101 719	-110 405	-114 744	-113 000	-106 965	-5,34%
Доля неконтролирующих акционеров	135	182	-	-	-	-
<b>Итого капитал</b>	<b>67 869</b>	<b>74 199</b>	<b>68 674</b>	<b>70 476</b>	<b>75 746</b>	<b>7,48%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 011 149</b>	<b>863 898</b>	<b>870 080</b>	<b>931 215</b>	<b>1 153 877</b>	<b>23,91%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Динамика активов



Источник: Данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015	Изм. за год, %
Процентные доходы	78 350	67 047	53 861	58 213	77 923	33,86%
Процентные расходы	-47 057	-41 086	-38 775	-40 470	-50 300	24,29%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>31 293</b>	<b>25 961</b>	<b>15 086</b>	<b>17 743</b>	<b>27 624</b>	<b>55,69%</b>
Комиссионные доходы	11 103	11 525	10 883	11 679	11 708	0,25%
Комиссионные расходы	-13 002	-12 701	-7 446	-4 730	-3 714	-21,48%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>-1 900</b>	<b>-1 176</b>	<b>3 437</b>	<b>6 949</b>	<b>7 995</b>	<b>15,05%</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-12	4	3	1	-6	-679,89%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	112	-73	-3	-3 469	30 299	-973,47%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	3 927	3 197	1 887	4 206	-12 310	-392,69%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-326	-57	-	65	-65	-199,91%
Дивидендный доход	-	-	1 197	1 881	-	-
Прибыль от выкупленных собственных долговых инструментов	3	58	-727	-51	-	-
Чистый доход от реализации изъятых залоговых активов	-	-	19	1 066	78	-92,65%
Прочий операционный доход/(расход)	-18	263	451	285	-253	-188,79%
<b>Операционный доход</b>	<b>33 080</b>	<b>28 177</b>	<b>21 352</b>	<b>28 677</b>	<b>53 361</b>	<b>86,08%</b>
Убытки от обесценения	-23 307	-17 095	-4 813	-10 288	-23 560	128,99%
Общие и административные расходы	-8 510	-7 968	-16 355	-15 403	-18 690	21,35%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-10 186	-12 842	4 299	-1 043	-893	-14,38%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>-8 923</b>	<b>-9 729</b>	<b>4 483</b>	<b>1 943</b>	<b>10 219</b>	<b>425,80%</b>
Расход по подоходному налогу	-26	1 115	-3 892	-199	-2 918	1369,49%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-8 949</b>	<b>-8 614</b>	<b>591</b>	<b>1 745</b>	<b>7 300</b>	<b>318,39%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	377	-32	22	57	2 984	5152,04%
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>-8 571</b>	<b>-8 646</b>	<b>613</b>	<b>1 802</b>	<b>10 284</b>	<b>470,82%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

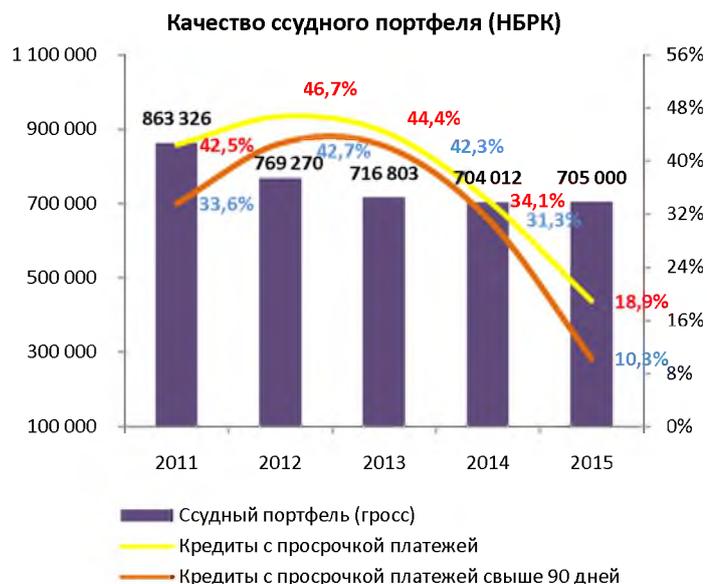
**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	78 520	66 356	44 567	27 129	60 672
Процентные расходы	-46 230	-39 769	-48 674	-40 933	(48 259)
Комиссионные доходы	11 115	11 386	11 173	12 402	11 472
Комиссионные расходы	-12 962	-12 590	-7 357	-3 867	(1 844)
Чистые (платежи)/поступления от операций с финансовыми инструментами	107	-72	-4	-3 882	4 690
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	3 944	3 673	2 295	15 473	7 557
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	-326	198	512	1 692	371
Затраты на персонал	-8 271	-8 679	-7 093	-9 046	(8 714)
Прочие общие административные расходы	-6 022	-5 356	-8 001	-9 345	(8 297)
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>19 875</b>	<b>15 148</b>	<b>-12 582</b>	<b>-10 376</b>	<b>17 647</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	27 208	31 845	169 062	37 748	-43 392
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>47 083</b>	<b>46 993</b>	<b>156 480</b>	<b>27 373</b>	<b>(25 745)</b>
Подходный налог уплаченный	-151	-206	-	-493	-459
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>46 932</b>	<b>46 787</b>	<b>156 480</b>	<b>26 880</b>	<b>-26 204</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИО):</b>					
Дивиденды полученные	-	-	713	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-	-1	-	-
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-	-	1	-
Продажа дочерней организации, за вычетом выбывших денежных средств	3 287	-	-	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-98 623	-39 296	-	(95 315)	(44 184)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	86 736	56 522	8 561	72 297	53 311
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 302	-1 148	-1 243	-1 682	-2 467
Продажа основных средств и нематериальных активов	240	203	376	1 114	327
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИО</b>	<b>-9 664</b>	<b>16 281</b>	<b>8 405</b>	<b>-23 584</b>	<b>6 987</b>
<b>Финансовая деятельность (ФО):</b>					
Поступление кредитов	12 133	9 238	2 550	13 000	10 318
Погашение кредитов	-56 715	-80 449	-56 728	-5 227	-6 837
Поступления субординированных займов	-	-	-	-	58 144
Погашение субординированных займов	-	-13 000	-21 086	-15 319	-
Поступление от долговых ценных бумаг выпущенных	10 000	14 526	-	30	55 006
Погашение долговых ценных бумаг	-15 000	-32 009	-23 260	-54 325	-
Поступления от выпуска акций	40 000	15 000	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-31	-23	-	-36	-39
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФО</b>	<b>-9 612</b>	<b>-86 717</b>	<b>-98 525</b>	<b>-61 877</b>	<b>116 591</b>
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	245	1 895	939	8 307	60 431
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>27 902</b>	<b>-21 754</b>	<b>67 299</b>	<b>-50 274</b>	<b>157 805</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>99 617</b>	<b>154 332</b>	<b>120 383</b>	<b>199 982</b>	<b>149 708</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>127 518</b>	<b>132 578</b>	<b>187 682</b>	<b>149 708</b>	<b>307 513</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: НБРК

**Качество ссудного портфеля (по НБ РК)**

Млн. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015	Изм. за год
Ссудный портфель (гросс)	863 326	769 270	716 803	704 012	705 000	0,1%
Кредиты с просрочкой платежей	366 794	359 530	318 510	240 171	133 508	-44%
Доля, %	42,5%	46,7%	44,4%	34,1%	18,9%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	290 137	328 180	303 103	220 216	72 286	-67%
Доля, %	33,6%	42,7%	42,3%	31,3%	10,3%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	496 533	409 740	398 293	463 840	571 492	23%
Резерв под обесценение	172 257	177 740	282 118	188 492	128 815	-32%
Доля, %	20,0%	23,1%	39,4%	26,8%	18,3%	
Ссудный портфель (нетто)	691 070	591 530	434 685	515 520	576 185	12%

Источник: НБРК

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,05%	3,81%	2,67%	3,02%	3,91%
Процентный спрэд	5,10%	5,06%	4,62%	5,02%	5,83%
ROA (%) совокупный доход	-0,87%	-0,92%	0,07%	0,20%	0,99%
ROE (%) совокупный доход	-16,62%	-12,17%	0,86%	2,59%	14,07%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	68,5%	67,8%	60,6%	65,3%	63,3%
Кредиты/Депозиты	1,24	1,14	0,92	0,92	0,89
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	0,34	0,40	0,50	0,32	0,22
Резервы/Кредиты (гросс)	0,27	0,32	0,35	0,24	0,16
Резервы/Капитал	3,84	3,71	4,12	2,69	2,03
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты/Обязательства	0,59	0,65	0,71	0,77	0,76
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,18	0,28	0,30	0,44	0,34
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,41	0,37	0,45	0,32	0,34
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,42	0,47	0,44	0,34	0,19
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,34	0,43	0,42	0,31	0,10
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	1,68	1,85	1,07	1,17	0,56
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,07	0,09	0,08	0,08	0,07
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,103	0,823	1,163	0,802	1,397
Козф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	8,641	13,096	23,239	4,289	4,140
Козф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,519	4,014	5,941	3,522	2,775
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Козф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,080	0,099	0,092	0,088	0,078
Козф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,129	0,146	0,131	0,119	0,169

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

**Заключение: Бухгалтерский баланс**

- По состоянию на конец 2015 г. активы Банка составили 1 153 877 млн. тенге, увеличившись на 24% показателя на конец 2015 г. Увеличение активов Банка произошло, в основном, вследствие роста кредитов, выданных клиентам, на 20% и денежных средств и их эквивалентов на 93%. Кроме того, на конец 2015 г. в структуре активов Банка наблюдается увеличение кредитов и авансов, выданных банком (+16%), финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (в 59 раза) и прочих активов (+34%).
- Обязательства Банка по состоянию на конец 2015 г. составили 1 078 130 млн. тенге вследствие роста текущих счетов и депозитов клиентов (+24%), прочих привлеченных средств (в 3 раза) и прочих обязательств (+25%).
- Капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2015 г. составил 75 746 млн. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 7% вследствие сокращения Банком накопленного убытка с 113 млрд. тенге до 106 965 млн. тенге.

**Отчет о прибылях и убытках**

- По итогам 2015 г. Банк зафиксировал совокупный доход в размере 10 284 млн. тенге, который превысил результат 2014 г. в 6 раз. За год, вследствие роста чистого процентного дохода, чистого комиссионного дохода и операционного дохода, Банк увеличил чистую прибыль в 4 раза.
- Так, чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 27 624 млн. тенге, увеличившись на 56% по сравнению с аналогичным показателем 2014 г. в результате роста процентных доходов на 34%. Между тем, стоит отметить, что процентные расходы Банка за год также демонстрируют рост (+24%).
- Чистый комиссионный доход Банка вырос на 15%, составил 7 995 млн. тенге вследствие увеличения комиссионных доходов на 0,25% и сокращения комиссионных расходов на 21%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый убыток от операций с иностранной валютой в размере 12 310 млн. тенге против дохода от операций с иностранной валютой в прошлом периоде в размере 4 206 млн. тенге.
- Операционный доход Банка за 2015 г. составил 53 361 млн. тенге, увеличившись на 86% по сравнению с аналогичным показателем 2014 г.
- В результате, несмотря на рост убытков от обесценения (+129%), общих и административных расходов (+21%), прибыль Банка до налогообложения выросла в 5 раз и с учетом расхода по налогу на прибыль, который также значительно вырос в 15 раз, Банк завершил 2015 г. ростом чистой прибыли в 4 раза.

**Качество ссудного портфеля (по данным НБ РК)**

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 января 2016 г. ссудный портфель (гросс) составил 705 000 млн. тенге, увеличившись на 0,1% по сравнению с 2014 г. Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней за год значительно сократились на 44% до 133 508 млн. тенге и доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 34,1% до 18,9%.
- Между тем, объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 72 286 млн. тенге, сократившись на 67%. Так, доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 31,3% (2014 г.) до 10,3% (2015 г.).
- Резервы на обесценение на конец года составили 128 815 млн. тенге, сократившись на 32% по сравнению с 2014 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год снизилась с 26,8% до 18,1%.

**Финансовые коэффициенты**

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали рост до 3,91% и 5,83%, соответственно. Коэффициенты прибыльности показали рост в результате увеличения совокупного дохода, так ROA выросла с 0,20% до 0,99%; ROE увеличилась с 2,59% до 14,07%.
- В отчетном периоде коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.