



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «АТФБАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2015 г.**

**Цель** 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.

**Основание** 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».

**Заключение** 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.

**Общая информация**

- АО «АТФБанк» был основан в 1995 году и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».
- В 2007 году 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.
- В июне 2007 года «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».
- 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 «Uni Credit Bank Austria AG».
- Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.
- По состоянию на 30 сентября 2015 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2014 г.: 17 филиалов).
- АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.10.2015 г. по данным НБРК.

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

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

Источник: KASE

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	Предприятие специального назначения	2006
ОАО «Optima Bank»	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	2005

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.

**Корпоративные события:**

- 30 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о продлении срока переоформления договоров банковских вкладов в рамках программы компенсации по депозитам физических лиц.
- 29 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 17 сентября 2015 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВb9) АО "АТФБанк" за период с 14 февраля по 13 августа 2015 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 13 августа 2015 г. не размещено 19 970 000 облигация.
- 22 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 16 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о запуске механизма компенсации по депозитам физических лиц.
- 14 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" официальными письмами сообщило KASE о наложении на банк Постановлениями Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 03

- сентября 2015 г. административных взысканий по делам об административных правонарушениях.
- 14 сентября 2015 г. "АТФБанк" предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается что переход Казахстана к режиму свободно плавающего обменного курса тенге не оказал негативного влияния на деятельность "АТФБанк".
  - 10 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о том, что выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb15) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
  - 10 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о том, что выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb14) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
  - 10 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о том, что выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZP02Y09E889 (KZ2C00003093, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb11) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
  - 9 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 07 сентября 2015 г. к административной ответственности за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью третьей статьи 243 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
  - 7 сентября 2015 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из решения Совета директоров АО "АТФБанк" от 02 сентября 2015 г.
  - 7 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 4 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о заключении двух сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 1 сентября 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о сервисе приема к оплате платежных карточек на базе мобильных терминалов.
  - 28 августа 2015 г. в торговой системе KASE состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb14; 1 000 тенге, 60,0 млрд тенге; 10.02.15 – 10.02.25; фиксированный полугодовой купон, 10,00 % годовых; 30/360) АО "АТФБанк".
  - 26 августа 2015 г. опубликованы изменения и дополнения в проспекты выпусков третьей–пятой облигационных программ и облигаций KZ2COY05E271 (KZ2C00001808, ATFb8) АО "АТФБанк", зарегистрированные Национальным Банком 19 августа 2015 г.
  - 25 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о расширении возможностей для обслуживания юридических лиц.
  - 19 августа 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 19 августа 2015 г. к административной ответственности за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью второй статьи 213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
  - 19 августа 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка от 17 августа 2015 г. к административной ответственности за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью первой статьи 172-2 от 30 января 2001 г. (части 1 статьи 227 от 05.07.2014 г.) Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
  - 18 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о частичном дефолте АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)" по выплате десятого купона по облигациям KZ2COY23B676 (KZ2C00000701, DTJLb1).
  - 13 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 13 августа 2015 г. третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 250 000,00 тенге.
  - 12 августа 2015 г. АО "АТФБанк", ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, предоставило KASE пресс-релиз о том, что банк "обновляет линейку кредитных продуктов и предлагает своим лояльным клиентам оценить новые преимущества кредита "Легкий" со ставкой вознаграждения от 8% (и эффективной ставкой от 17,1%)."
  - 12 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 августа 2015 г. первого купонного

- вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 032 794 200,00 тенге.
- 12 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 августа 2015 г. первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВb12). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 789 624 964,30 тенге.
  - 12 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 августа 2015 г. первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 977 462 085,60 тенге.
  - 11 августа 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 06 августа 2015 г. к административной ответственности за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью третьей статьи 188 от 30 января 2001 г. (части 3 статьи 252 от 05.07.2014 г.) Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях."
  - 11 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о внедрении новой сервисной модели по всей филиальной сети.
  - 10 августа 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 6 августа 2015 г. АО "АТФБанк", ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, официальными письмами сообщило KASE о наложении на банк Постановлениями Национального Банка Республики Казахстан от 04 августа 2015 г. административных взысканий по делам об административных правонарушениях.
  - 6 августа 2015 г. KASE опубликовало на своем интернет-сайте выписку из решения Совета директоров АО "АТФБанк" от 03 августа 2015 г.
  - 5 августа 2015 г. АО "АТФБанк" сообщило о расширении сети терминалов самообслуживания.
  - 3 августа 2015 г. АО "АТФБанк" официальным письмом сообщило KASE о наложении на него постановлением специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 24 июля 2015 г. административного взыскания "за правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью первой статьи 214 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях, показателей, согласно уведомлению Национальному Банку Республики Казахстан."

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>АТФВb8</b>
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

Опционы:	вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней. 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

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb9</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> </ul>

- 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

### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	<b>ATFBb10</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 088шт.
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:

- 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

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb12
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 01.10.2015 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 01.10.2015 г.

#### Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb14
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» 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 01.10.2015 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

## ATFBb8 – 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 №29557 от 25.11.2015 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. 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.
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/26501 от 01.10.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2-2/22382 от 17.07.2015 г.	Исполнено за период 09.01.2015 г. - 09.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.01.16 – 15.01.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 23.12.2015 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта      Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.      -

#### ATFBb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

##### Действия представителя держателей облигаций

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещения купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №29557 от 25.11.2015 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. 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.
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/26501 от 01.10.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2-2/23929 от 13.08.2015 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 12.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.16 – 23.02.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 23.12.2015 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	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/28291 от 02.11.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2-2/23760 от 11.08.2015 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 12.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная	Подготовлен финансовый анализ от

промежуточная сокращенная финансовая отчетность за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г. 23.12.2015 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. -

#### ATFBb12– купонные облигации KZP03Y08E889

##### Действия представителя держателей облигаций

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 5-2-2/28291 от 02.11.2015 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 5-2-2/23760 от 11.08.2015 г.	Исполнено за период 13.02.2015 г. - 12.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 23.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

#### ATFBb13 – купонные облигации KZP01Y10E897

##### Действия представителя держателей облигаций

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.	Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.
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 № 5-2-2/23760 от 11.08.2015 г.	Исполнено за период 10.02.2015 г. - 10.08.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 23.12.2015 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-
--	--	---

#### АТФВb14 – купонные облигации KZP02Y10E895

#### Действия представителя держателей облигаций

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/26500 от 02.10.2015 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.
Ковенанты	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплаты купонного вознаграждения не производилось.	Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.16 – 09.03.16
Финансовый анализ	Опубликована консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 23.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

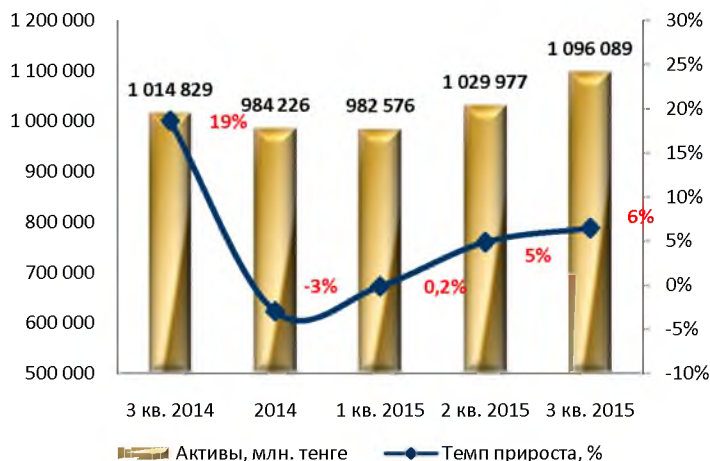
Млн. тенге

Активы	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год
Денежные средства и их эквиваленты	216 523	149 708	100 026	151 903	204 539	-6%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	831	451	811	792	15 013	1706%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 915	27 020	18 514	17 636	16 807	-23%
Кредиты и авансы, выданные банкам	3 370	8 062	12 962	12 237	11 242	234%
Кредиты выданные клиентам	622 759	649 757	700 064	667 106	770 276	24%
Текущий налоговый актив	1 024	1 138	1 128	1 140	1 141	11%
Основные средства и нематериальные активы	19 553	18 367	17 959	18 092	18 343	-6%
Отложенный налоговый актив	5 165	5 103	5 105	4 910	4 910	-5%
Дебиторская задолженность "UniCredit Austria AG" по гарантийному соглашению	116 046	115 753	117 271	117 425	-	-
Прочие активы	7 643	8 867	8 737	9 792	10 722	40%
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	28 944	43 096	-
<b>Итого активы</b>	<b>1 014 829</b>	<b>984 226</b>	<b>982 576</b>	<b>1 029 977</b>	<b>1 096 089</b>	<b>8%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	350	272	239	155	171	-51%
Счета и депозиты банков и прочих финансовых инструментов	121 534	120 706	123 234	124 506	7 878	-94%
Субординированные займы	23 461	18 431	19 237	38 872	87 155	271%
Текущие счета и депозиты клиентов	734 197	705 026	694 872	679 370	769 431	5%
Прочие привлеченные средства	55 154	59 828	65 336	104 482	138 791	152%
Отложенное налоговое обязательство	-	35	24	25	33	-
Прочие обязательства	3 082	2 472	2 556	2 938	3 342	8%
<b>Итого обязательств</b>	<b>937 776</b>	<b>906 770</b>	<b>905 497</b>	<b>950 348</b>	<b>1 006 801</b>	<b>7%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	-
Эмиссионный доход	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	250	36	152	185	146	-42%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	545	-322	-888	-814	1 821	234%
Накопленный убыток	-108 522	-107 036	-106 928	-104 505	-97 533	-10%
Доля неконтролирующих акционеров	258	258	221	242	333	29%
<b>Итого капитал</b>	<b>77 053</b>	<b>77 456</b>	<b>77 078</b>	<b>79 629</b>	<b>89 288</b>	<b>16%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 014 829</b>	<b>984 226</b>	<b>982 576</b>	<b>1 029 977</b>	<b>1 096 089</b>	<b>8%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Динамика активов



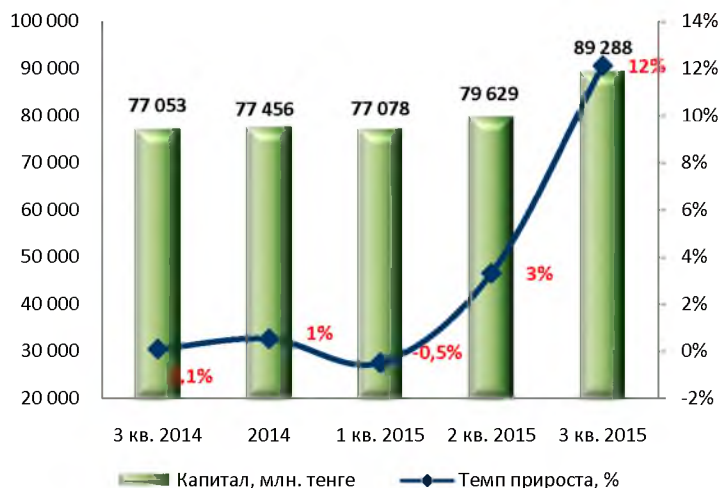
Источник: Данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, CS

## Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год
Процентные доходы	46 596	58 213	17 728	36 789	55 882	20%
Процентные расходы	-30 572	-40 470	-11 286	-23 028	-35 682	17%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>16 024</b>	<b>17 743</b>	<b>6 443</b>	<b>13 761</b>	<b>20 200</b>	<b>26%</b>
Комиссионные доходы	9 201	11 679	2 443	5 433	8 651	-6%
Комиссионные расходы	-4 606	-4 730	-1 313	-2 217	-3 218	-30%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>4 595</b>	<b>6 949</b>	<b>1 129</b>	<b>3 215</b>	<b>5 433</b>	<b>18%</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-2	1	-1	-2	-2	-37%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-2 455	-3 469	759	1 002	14 387	486%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-51	65	-65	-65	-65	26%
Чистый доход (убыток) от операций в иностранной валюте	3 216	4 206	590	1 477	-4 076	-227%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	1 118	-	15	-	21	-98%
(Убыток)/прибыль от выкупленных собственных долговых инструментов	-51	-51	-	-	-	-
Дивидендный доход	-	1 881	-	-	-	-
Прочий доход от реализации изъятых залоговых активов	-	1 066	-	15	-	-
Прочий операционный (убыток)/прибыль	882	285	112	334	425	-52%
<b>Операционный доход</b>	<b>23 276</b>	<b>28 677</b>	<b>8 983</b>	<b>19 737</b>	<b>36 324</b>	<b>56%</b>
Убытки от обесценения	-5 934	-10 288	-4 040	-7 422	-12 134	104%
Общие и административные расходы	-14 236	-15 403	-4 481	-8 919	-13 517	-5%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-862	-1 043	-169	-386	-609	-29%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>2 244</b>	<b>1 943</b>	<b>293</b>	<b>3 009</b>	<b>10 063</b>	<b>348%</b>
Расход по подоходному налогу	-280	-199	-166	-446	-515	84%
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>	<b>1 964</b>	<b>1 745</b>	<b>126</b>	<b>2 563</b>	<b>9 548</b>	<b>386%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	939	57	-467	-353	2 321	147%
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>2 903</b>	<b>1 802</b>	<b>-340</b>	<b>2 210</b>	<b>11 869</b>	<b>309%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

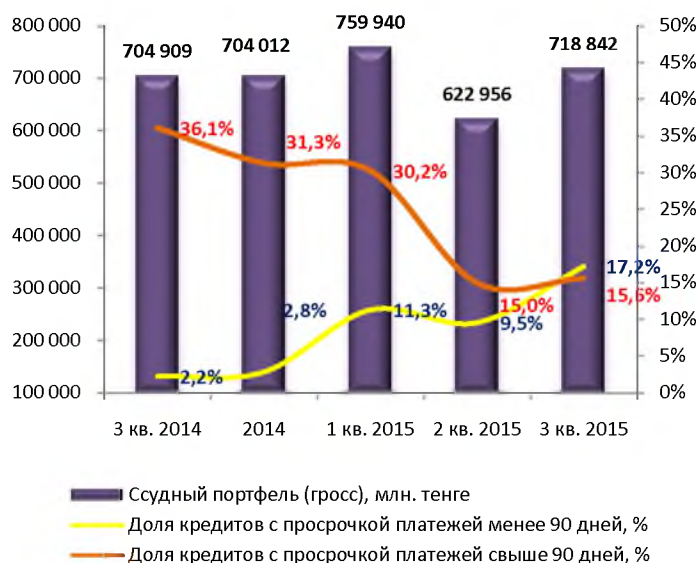
	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	38 917	50 487	14 293	30 457	45 387
Процентные расходы	-30 180	-39 451	-12 293	-21 498	-33 541
Комиссионные доходы	9 005	11 506	2 477	5 377	8 458
Комиссионные расходы	-3 083	-3 629	-287	-423	-1 319
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-2 428	-3 822	213	369	85
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	6 631	14 708	1 180	1 993	6 198
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	831	1 223	91	140	232
Расходы на персонал (выплаты)	-7 352	-7 195	-2 100	-4 257	-6 398
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-6 452	-6 434	-2 267	-4 082	-6 082
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>5 889</b>	<b>17 392</b>	<b>1 307</b>	<b>8 075</b>	<b>13 020</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	61 083	9 277	-62 909	-76 461	-122 101
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>66 972</b>	<b>26 670</b>	<b>-61 602</b>	<b>-68 386</b>	<b>-109 081</b>
Подходный налог уплаченный	-264	-141	-181	-295	-339
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>66 708</b>	<b>26 529</b>	<b>-61 783</b>	<b>-68 681</b>	<b>-109 420</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-79 549	-35 758	-16 381	-28 398	-32 742
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	1	-	-	-
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	62 124	10 001	24 933	38 039	43 081
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 343	-1 048	-199	-954	-1 441
Продажа основных средств и нематериальных активов	89	894	4	195	331
Дивиденды полученные	-	1 077	-	-	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>-18 679</b>	<b>-24 833</b>	<b>8 356</b>	<b>8 882</b>	<b>9 229</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Привлечение кредитов	7 171	13 000	6 000	9 133	9 133
Погашение кредитов	-4 592	-5 227	-1 973	-2 596	-5 259
Погашение субординированных займов	-10 819	-15 319	-	-	-
Поступления от выпуска субординированного долга	-	-	-	19 234	58 144
Поступление от выпущенных долговых ценных бумаг	30	30	-	35 874	55 006
Погашение долговых ценных бумаг	-54 368	-54 325	-	-	-
Дивиденды уплаченные	-1	-	-	-17	-17
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>-62 578</b>	<b>-61 840</b>	<b>4 027</b>	<b>61 628</b>	<b>117 006</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	31 090	8 307	-282	366	38 017
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-14 548</b>	<b>-60 144</b>	<b>-49 399</b>	<b>1 829</b>	<b>16 815</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>199 982</b>	<b>187 682</b>	<b>149 708</b>	<b>149 708</b>	<b>149 708</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>216 524</b>	<b>135 845</b>	<b>100 027</b>	<b>151 903</b>	<b>204 539</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Источник: НБРК

Источник: Данные Банка

## Качество ссудного портфеля (по НБ РК)

Млн. тенге

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год
Ссудный портфель (гросс)	704 909	704 012	759 940	622 956	718 842	2,0%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	15 789	19 955	85 728	59 480	123 457	681,9%
Доля, %	2,2%	2,8%	11,3%	9,5%	17,2%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	254 444	220 216	229 708	93 287	112 332	-55,9%
Доля, %	36,1%	31,3%	30,2%	15,0%	15,6%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	434 676	684 057	444 504	470 189	483 054	11,1%
Резерв под обесценение	215 962	188 492	195 775	94 070	134 493	-37,7%
Доля, %	30,6%	26,8%	25,8%	15,1%	18,7%	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>488 947</b>	<b>515 520</b>	<b>564 165</b>	<b>528 886</b>	<b>584 349</b>	<b>19,5%</b>

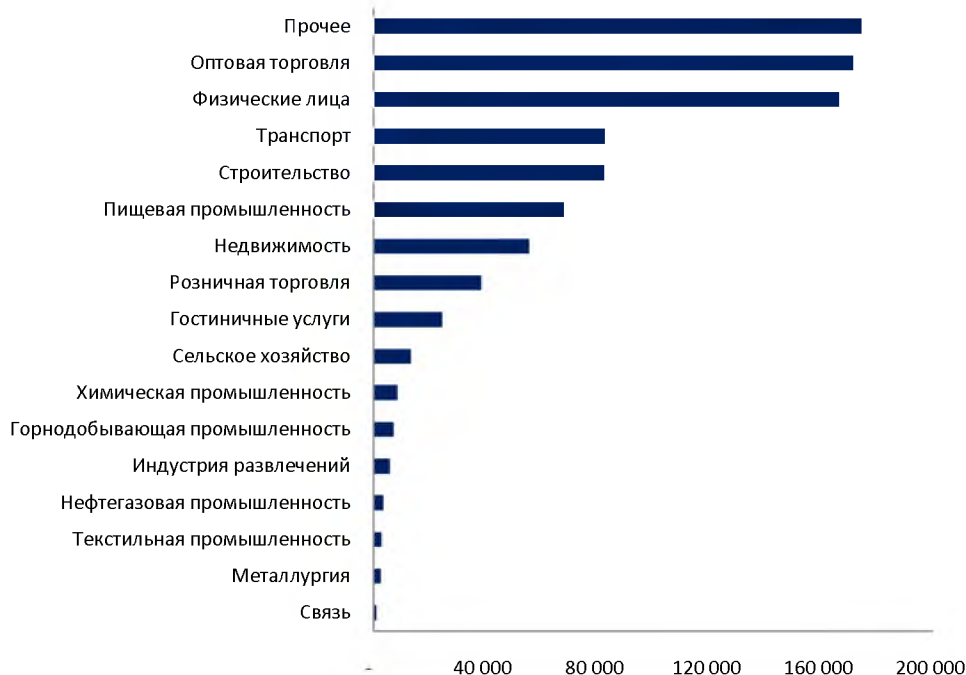
Источник: НБРК

## Ссудный портфель в разрезе секторов (по МСФО)

Млн. тенге

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам:</b>						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	514 013	527 650	592 333	477 248	603 781	17,5%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	183 824	168 160	157 433	128 811	140 064	-23,8%
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>697 837</b>	<b>695 810</b>	<b>749 766</b>	<b>606 059</b>	<b>743 845</b>	<b>6,6%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	64 012	59 819	58 165	53 543	60 645	-5,3%
Потребительские кредиты	79 067	84 332	89 996	103 915	103 854	31,3%
Кредиты на покупку автомобилей	1 856	1 530	1 399	1 476	2 061	11,0%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>144 935</b>	<b>145 681</b>	<b>149 560</b>	<b>158 934</b>	<b>166 559</b>	<b>14,9%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>842 772</b>	<b>841 491</b>	<b>899 326</b>	<b>764 993</b>	<b>910 404</b>	<b>8,0%</b>
Резерв под обесценение	-220 013	-191 734	-199 262	-97 888	-140 128	-36,3%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>622 759</b>	<b>649 757</b>	<b>700 064</b>	<b>667 106</b>	<b>770 276</b>	<b>23,7%</b>

Источник: Данные Банка

Кредиты по отраслям, млн. тенге  
по состоянию на 30.09.2015 г.

Источник: Данные Банка

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	3,30%	2,83%	3,12%	3,22%	3,00%
Процентный спред	5,09%	4,35%	4,22%	4,72%	4,53%
ROA (%) совокупный доход	0,65%	0,20%	0,08%	0,13%	1,02%
ROE (%) совокупный доход	8,03%	2,38%	0,93%	1,51%	12,95%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	61,4%	66,0%	71,2%	64,8%	70,3%
Кредиты/Депозиты	84,82%	92,16%	100,75%	98,19%	100,11%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	35,78%	30,53%	28,46%	14,76%	19,17%
Резервы/Кредиты (гросс)	26,11%	22,79%	22,16%	12,80%	15,39%
Резервы/Капитал	285,54%	247,54%	258,52%	122,93%	156,94%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты/Обязательства	0,78	0,78	0,77	0,71	0,76
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,43	0,29	0,29	0,28	0,34
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,35	0,49	0,48	0,44	0,42
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,41	0,34	0,42	0,25	0,48
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,36	0,31	0,30	0,15	0,16
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	1,10	1,17	1,17	0,99	0,84
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Активы	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,768	0,802	0,725	0,800	0,921
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	6,464	4,289	3,922	3,854	10,287
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	3,095	3,522	4,281	2,230	5,445
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,086	0,088	0,086	0,088	0,084
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,123	0,119	0,110	0,137	0,179

Источник: Данные Банка, расчеты СС

**Заключение: Бухгалтерский баланс**

- Активы Банка по состоянию на 1 октября 2015 г. увеличились на 8% и составили 1 096 089 млн. тенге, в основном, вследствие роста кредитов, выданных клиентам на 24%. Кроме того, на конец 3 квартала у Банка наблюдается увеличение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в 18 раз, кредитов и авансов, выданных банкам в 3,3 раза и прочих активов - на 40%. При этом за год наблюдается сокращение денежных средств и их эквивалентов на 6% до 204 539 млн. тенге.
- Обязательства Банка составили 1 006 801 млн. тенге, увеличившись на 7% на фоне роста текущих счетов и депозитов клиентов на 5%, субординированного займа - на 271% и прочих привлеченных средств - на 152%. Между тем, в отчетном периоде наблюдается сокращение счетов и депозитов банков и прочих финансовых инструментов в 15,4 раза.
- Капитал Банка за год увеличился на 16% и составил 89 288 млн. тенге, в основном, благодаря снижению накопленного убытка на 10%.

**Отчет о прибылях и убытках**

- По итогам третьего квартала 2015 г. Банк зафиксировал совокупный доход в размере 11 869 млн. тенге, который значительно увеличился на 309% по сравнению с показателем третьего квартала 2014 г. за счет получения прочего совокупного дохода в размере 2 321 млн. тенге и чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами в размере 14 387 млн. тенге. Чистая прибыль Банка выросла на 386% и составила 9 548 млн. тенге.
- За отчетный период Банк увеличил процентные доходы на 20% до 55 882 млн. тенге, в то же время нарастив процентные расходы на 17%. В итоге чистый процентный доход составил 20 200 млн. тенге, что выше показателя аналогичного периода прошлого года на 26%.
- За 9 мес. 2015 г. у Банка наблюдается сокращение комиссионных доходов на 6%, значительное сокращение продемонстрировали и комиссионные расходы, которые по сравнению с 9 мес. 2014 г. уменьшились на 30%. В результате значительного сокращения комиссионных расходов, Банк зафиксировал увеличение чистых комиссионных доходов на 18%.
- Операционный доход Банка за 9 мес. 2015 г. вырос на 56%, составив 36 324 млн. тенге, что было, в основном, связано с получением чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами в размере 14 387 млн. тенге против убытка годом ранее. Рост операционной прибыли был частично нивелирован получением чистого убытка от операций в иностранной валюте в размере 4 076 млн. тенге, тогда как за 9 мес. 2014 г. Банк зафиксировал прибыль от операций в иностранной валюте.
- За 9 мес. 2015 г. Банк существенно увеличил убытки от обесценения в 2 раза, при этом сократив общие и административные расходы на 5%. В результате прибыль до налогообложения составила 10 063 млн. тенге, увеличившись в 4,5 раза по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года.

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

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 октября 2015 г. ссудный портфель (гросс) составил 718 842 млн. тенге, увеличившись на 2% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г.
- Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней за год значительно увеличились на 681,9%, составив 123 457 млн. тенге и доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 2,2% до 17,2%.
- Объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 112 332 млн. тенге, снизившись за год на 55,9%. Доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 36,1% (3 кв. 2014 г.) до 15,6% (3 кв. 2015 г.).
- Резервы на обесценение на конец года составили 134 493 млн. тенге, сократившись на 37,7% по сравнению с аналогичным показателем 2014 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год снизилась с 30,61% до 18,7%.

**Ссудный портфель (по данным МСФО)**

- По данным консолидированной финансовой отчетности Банка ссудный портфель до вычета в резервы на обесценение по итогам третьего квартала составил 910 404 млн. тенге, показав рост на 8% относительно показателя за 3 кв. 2014 г. вследствие увеличения корпоративных кредитов на 6,6% и розничных кредитов на 15%.
- Объем кредитов, выданных корпоративным клиентам, составил 743 845 млн. тенге, увеличившись на 6,6%. Росту кредитов, выданных корпоративным клиентам способствовало, преимущественно, увеличение объема выдачи кредитов крупным предприятиям на 17,5% до 603 781 млн. тенге со

значительной долей в корпоративном секторе кредитования (62,4%). В то же время, кредиты выданные малым и средним предприятиям снизились на 23,8%, составив 140 064 млн. тенге.

- Кредиты, выданные розничным клиентам, за год увеличились на 14,9% до 166 559 млн. тенге в результате роста потребительских кредитов на 31,3% до 103 854 млн. тенге и автокредитования на 11% до 2 061 млн. тенге. При этом снизились ипотечные кредиты на 5,3% до 60 645 млн. тенге. Доля выданных кредитов розничным клиентам составила 18,3%.
- Резервы под обесценение (по МСФО) снизились на 36,3% до 140 128 млн. тенге, в результате чего кредиты (нетто) выросли на 23,7% до 770 276 млн. тенге.

#### **Финансовые коэффициенты**

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали снижение до 3,00% и 4,53%, соответственно. Коэффициенты прибыльности показали рост в результате увеличения совокупного дохода, так ROA выросла с 0,65% до 1,02%; ROE увеличилась с 8,03% до 12,95%.
- 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.