



**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»

#### 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            | 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.<br>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.<br>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.<br>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.<br>Выкуп Облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей Облигаций в соответствии с Условием 9.<br>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>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> </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:                                       | <b>АТФВb12</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 01.10.2015 г.*

Основные параметры финансового инструмента

|  |                    |
|--|--------------------|
| Тикер:                                 | <b>АТФВb13</b>     |
| 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<br>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.<br>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<br>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.<br>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<br>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.<br>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

|  | Действия ПДО  | Результат действий   |
|--|---|--|
| 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<br>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.<br>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

|   | Действия ПДО  | Результат действий   |
|---|---|--|
| 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<br>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.<br>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

|  | Действия ПДО  | Результат действий   |
|--|---|--|
| 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

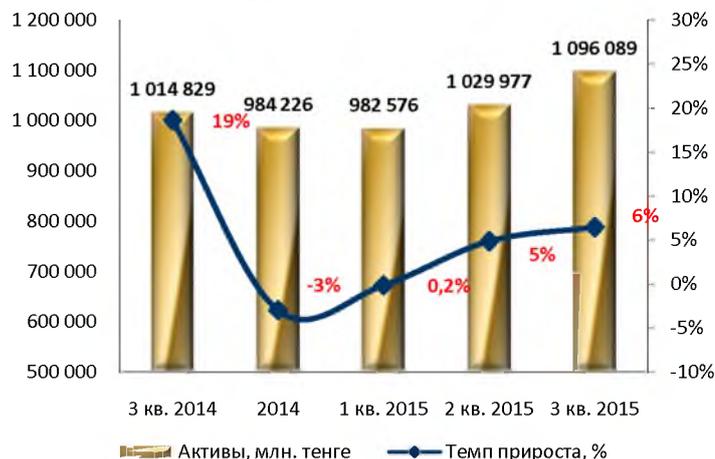
Млн. тенге

| 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



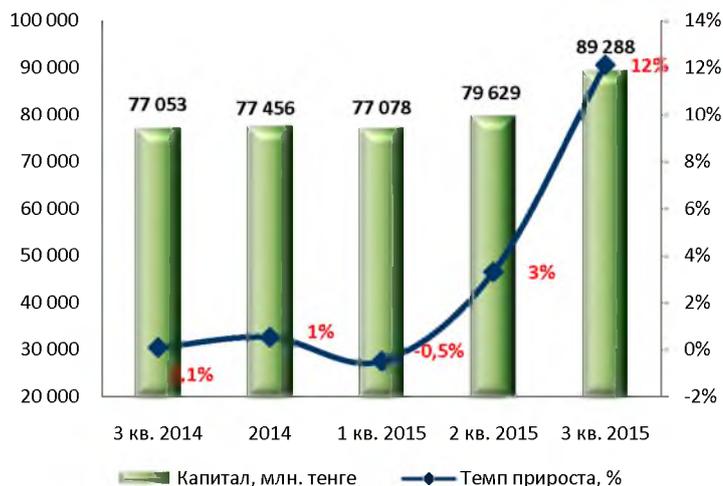
Источник: Данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, CS

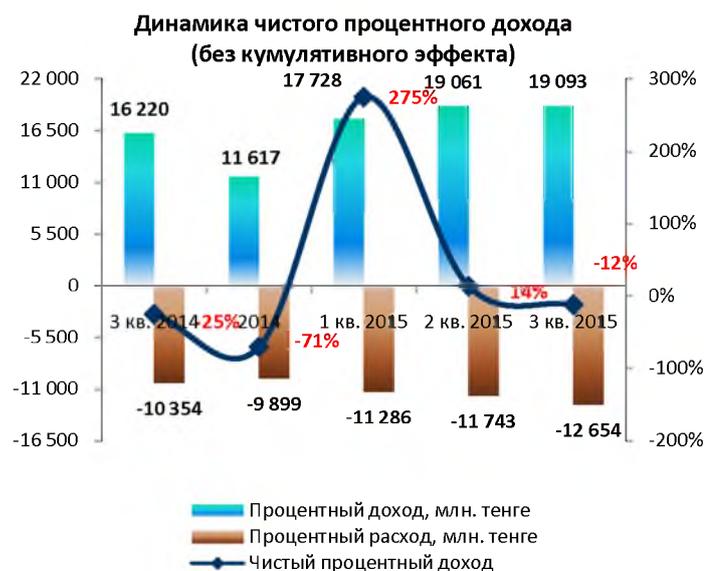
## Отчет о прибылях и убытках

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**

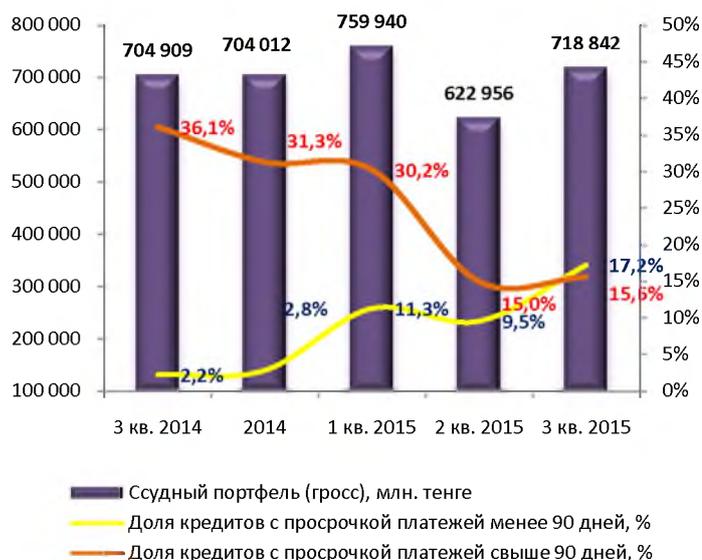
Млн. тенге

|  | 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> |

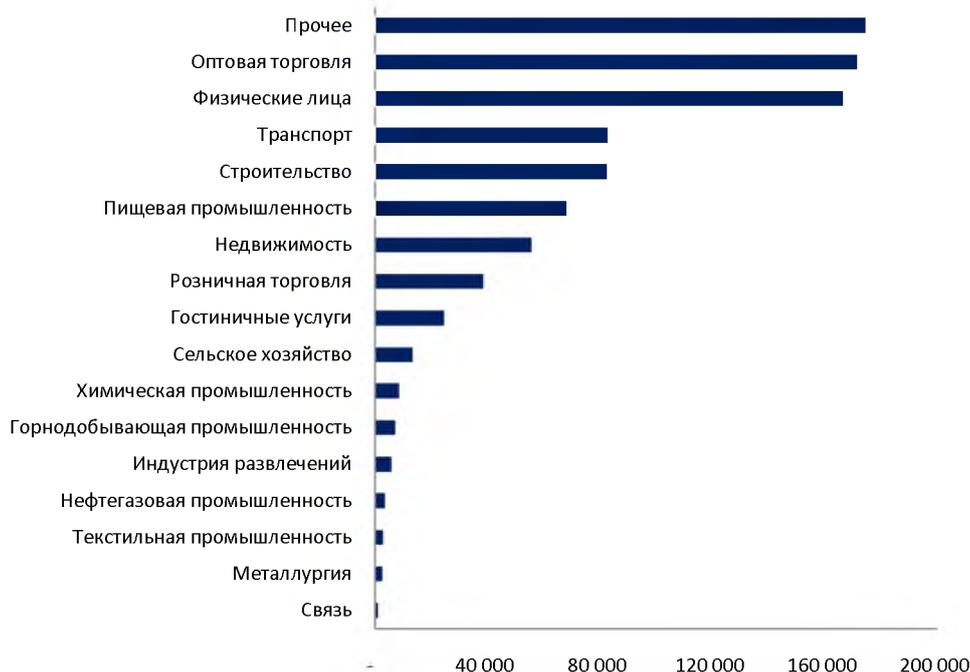
Источник: НБРК

## 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 CS

**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.