

**Акт проверки финансового состояния
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 30.06.2018 г.**

Результаты и выводы, изложенные в Акте проверки, не означают каких-либо инвестиционных рекомендаций в отношении облигаций Эмитента, хотя содержащиеся в настоящем Акте данные и выводы, безусловно, могут быть использованы в работе соответствующих аналитических подразделений как держателей облигаций, так и потенциальных инвесторов. Финансовый анализ и контроль исполнения условий выпуска облигаций осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности и в официально предоставляемых сведениях несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату, и возможное изменение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Вознаграждение сотрудников Представителя держателей облигаций не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят.

г. Алматы

Август 2018г.

АО «BCC Invest», являясь Представителем держателей облигаций (далее – «ПДО») облигаций Дочерней организации Акционерное общество Банк ВТБ (Казахстан) (далее «Эмитент» либо «Банк»)), представляет следующую информацию.

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:	Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 июня 2018 года.
Коротко об Эмитенте: 	<p>Эмитент присутствует на рынке Казахстана с начала 2008 года. 6 февраля 2008 года открыто представительство в г. Алматы, на базе которого началась работа по созданию в Казахстане дочернего банка. 21 февраля 2008 года получено разрешение Банка России на открытие дочернего банка ВТБ на территории Казахстана. 19 сентября 2008 года - юридическое лицо – ДОО АО Банк ВТБ (Казахстан) зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан. 22 мая 2009 года получена Лицензия №1.1.259 Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций - на осуществление банковской деятельности на территории Республики Казахстан. 01 июля 2009 года Эмитент начал операционную деятельность.</p> <p>Единственным акционером банка по состоянию на 01.07.2018 г. является ПАО «Банк ВТБ» (Россия).</p> <p>Эмитент входит в международную Группу ВТБ, которая является одним из лидеров российского рынка кредитования, а также представлена банками и финансовыми организациями в странах СНГ, Европы, Азии и Африки.</p>
Рейтинги кредитоспособности	Standard & Poor's: ВВ+/стабильный/В, kzAA- (06.03.18 г.)

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZR01Y05E715 (торговый код - BVTBb2)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: ВВ/стабильный/В, kzA (31.10.16 г.)
Купонная ставка	8,00% годовых, фиксированная
Ближайшие даты выплат купонов	17.07.2018 г.
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	100 KZT

Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	200 000 000 шт./ 20 000 000 000 KZT
Объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	200 000 000
Дата регистрации выпуска	17.06.2014 г.
Дата начала обращения	17.07.2014 г.
Дата открытия торгов	23.10.2014 г.

Характеристики	Второй выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP02M42E719 (торговый код - BVTBb3) Данные облигации погашены 17.01.2018 г.
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB/стабильный/B, kzA (31.10.16 г.)
Купонная ставка	6,00% годовых, фиксированная
Срок обращения	3 года 6 месяцев
Номинальная стоимость одной облигаций	100 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	100 000 000 шт./ 10 000 000 000 KZT
Объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	250 000 шт.
Дата регистрации выпуска	17.06.2014 г.
Дата начала обращения	17.07.2014 г.
Дата открытия торгов	23.10.2014 г.

Характеристики	Третий выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP03Y05E711 (торговый код - BVTBb4)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB (31.08.16 г.)
Купонная ставка	9% годовых, фиксированная
Ближайшие даты выплат купонов	Даты купонных выплат не определены, так как датой начала обращения облигаций является дата проведения

	первых состоявшихся специализированных торгов по данным облигациям, которые по состоянию на дату написания данного Акта не проводились.
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	100 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	100 000 000 шт./ 10 000 000 000 KZT
Объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	-
Дата регистрации выпуска	29.06.16 г.
Дата начала обращения	-
Дата открытия торгов	-

Характеристики	Четвертый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP04Y03E714 (торговый код - BVTBb5)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB (31.08.16 г.)
Купонная ставка	8% годовых, фиксированная
Ближайшие даты выплат купонов	Даты купонных выплат не определены, так как датой начала обращения облигаций является дата проведения первых состоявшихся специализированных торгов по данным облигациям, которые, по состоянию на дату написания данного Акта, не проводились.
Срок обращения	3 года
Номинальная стоимость одной облигаций	100 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	100 000 000 шт./ 10 000 000 000 KZT
Объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	-
Дата регистрации выпуска	29.06.16 г.
Дата начала обращения	-
Дата открытия торгов	-

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
1) Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектами выпусков облигаций перед держателями облигаций в отчетном периоде.
2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	По информации от Эмитента деньги, полученные от размещения облигаций, направлены на увеличение базы фондирования Эмитента. Эмитент намерен диверсифицировать свои обязательства и направить деньги, полученные от размещения облигаций, на кредитование предприятий Казахстана. В частности, Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного, среднего, малого и розничного бизнеса Республики Казахстан.
3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
5) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций	Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента: в отчетном квартале не отмечены какие-либо тенденции или события, которые могли бы негативно отразиться на кредитоспособности Эмитента. Обоснование нашего мнения представлено ниже.

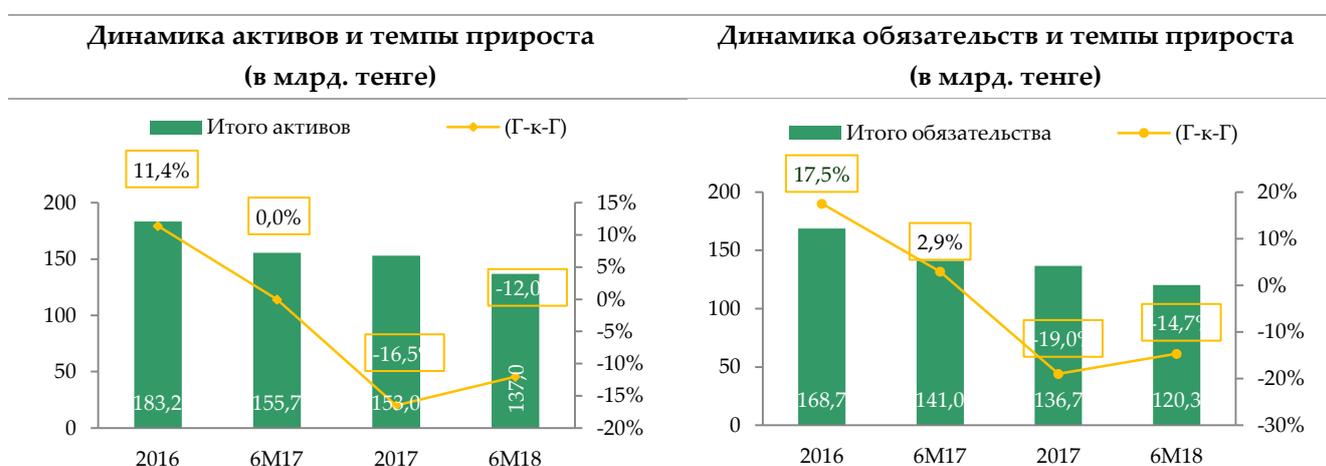
Анализ финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Отчет о финансовом положении и отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 30 июня 2018 года (неаудированно);
- ✓ Аудированная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

Финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели



Источник: финансовая отчетность банка

Активы

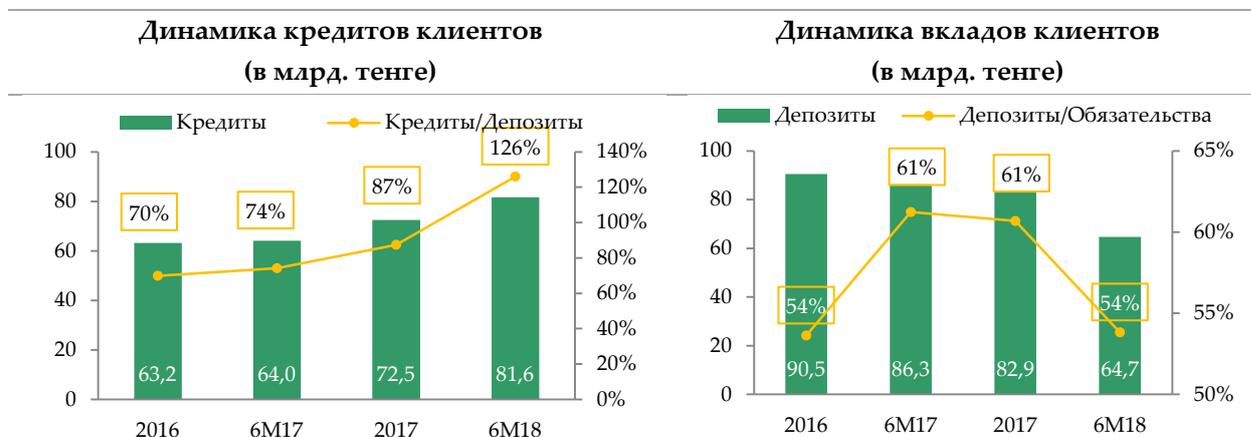
За шесть месяцев с начала 2018 года общие активы снизились на 10,5% и составили 136 970 млн. тенге. Уменьшение общих активов связано со снижением денежных средств на 25 893 млн. тенге или 59,7%. Доля денежных средств в активах снизилась с 28,3% до 12,8%. Увеличились «Кредиты клиентам» на 9 054 млн. тенге и составили 81 571 млн. тенге, при этом, доля в активах составила 59,6% (на начало года 47,4%).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток и состоящие из нот НБРК, выросли на 3,9% или 885 млн. тенге и составили 23 242 млн. тенге (17,1% от активов).

Кредиты

Согласно пояснительной записке, займы, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение, составили 81 571 млн. тенге (на начало года 72,518 млн. тенге).

Прирост кредитов (без разделения на кратко- и долгосрочные), выданных юридическим лицам составил 6 754 млн. тенге, а физическим лицам – 3 246 млн. тенге. Суммарный прирост составил с начала года 12,5%.



Источник: финансовая отчетность банка

По данным Национального Банка РК ссудный портфель Эмитента на 1 июля 2018 года составил 92 686 млн. тенге. При этом, кредиты с просрочкой платежей занимают 8,08% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 7,92%), а с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 8,08%, в начале года 7,92%. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в общем объеме кредитов с просрочкой снизилась и составила 61,95% (в начале года 73,8%).

Покрытие провизиями проблемных кредитов уменьшилось с начала года на 2,8% и составляет 129,98%, что выше среднего по банкам показателя покрытия равного 121,51%.



Источник: НБРК

Обязательства

С начала текущего года общие обязательства снизились на 12% и на 1 июля 2018 года составили 120 270 млн. тенге. Общие обязательства составляют 87,8% от общих активов.

Основное снижение произошло по статье «Банковские счета и вклады клиентов» на 18 225 млн. тенге, которые на конец июня составили 64 725 млн. тенге (47,3% от обязательств). В структуре обязательств Банка перед клиентами «Срочные депозиты» составляют 56%, «Текущие счета» 44%.

Средства кредитных учреждений с начала 2018 года выросли на 451 млн. тенге и составили 18 363 млн. тенге (13,4% от обязательств). Прирост произошел за текущих счетов других кредитных учреждений» (+547 млн. тенге), средства НБ РК снизились на 303 млн. тенге.

Выпущенные долговые ценные бумаги составили 20 126 млн. тенге (14,7% от обязательств), что на 247 млн. больше в сравнении с началом года.

По статье «Прочие обязательства», структура которых, в пояснительной записке, не раскрыта, также произошло увеличение на 1 843 млн. тенге.



Источник: финансовая отчетность компании

Долговые ценные бумаги

Во 2-м квартале 2018 года на KASE были представлены облигации трех выпусков НИИ KZR01Y05E715 (BVTBb2), НИИ KZR03Y05E711 (BVTBb4) и НИИ KZR04Y03E714 (BVTBb5).

Эмиссии BVTBb4 и BVTBb5 не были размещены и по ним не выплачивалось купонное вознаграждение. В 1-м квартале была погашена эмиссия облигаций НИИ KZR02M42E719 (BVTBb3). Общая сумма выплат составила 25 750 тыс. тенге, в том числе основного долга – 25 000 тыс. и седьмого купонного вознаграждения – 750 тыс. тенге. В отчетном периоде Эмитентом выплаты купонного вознаграждения по облигациям НИИ KZR01Y05E715 (BVTBb2) не осуществлялись.

Таким образом, в обращении находится одна эмиссия облигаций BVTBb2, по которой предстоит одна купонная выплата в июле текущего года на сумму 800 млн. тенге. В июле 2019 года данные облигации должны быть погашены на общую сумму 2,8 млрд. тенге.

Капитал

Собственный капитал с начала года вырос на 2,3% или 377 млн. тенге и составил 16 700 млн. тенге. Рост произошел за счет статьи «Накопленный дефицит» (снижение дефицита на 658 млн. тенге) и связан со уменьшением обязательств Эмитента, также по статье «Чистая прибыль за период по МСФО» на сумму 716 млн. тенге. Балансовая стоимость простой акции выросла с 5 340 тенге в начале года до 5 481 тенге на 1 июля 2018 года.

Прибыль, убытки

Чистая прибыль за 1-е полугодие 2018 года составила 2 605 млн. тенге в сравнении с прибылью в 275 млн. тенге по итогам 1-го полугодия 2017 года (рост 8,5 раз). Основной рост прибыли произошел за счет роста чистого процентного дохода, составившего 3 726 млн. тенге (+721 млн. тенге в сравнении с аналогичным периодом прошлого года), а также за счет непроцентных доходов составивших 3 617 млн. тенге, которые, в свою очередь, получены на нетто - операциях с иностранной валютой в сумме 2 461 млн. тенге.

Процентные доходы уменьшились на 11,8% до 8 378 млн. тенге (по ценным бумагам), процентные расходы также уменьшились на 29,7% до 3 951 млн. тенге (по вкладам банков и клиентов).

В 1 квартале 2018 года эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 701 млн. тенге в сравнении с 869 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года.

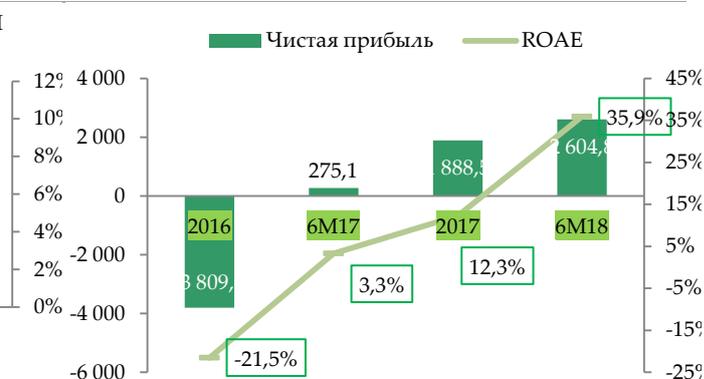
Чистые доходы по услугам и комиссии увеличились на 475 млн. тенге или на 69,6% до 1 157 млн. тенге.

Базовый и разводненный доход на одну простую акцию составил 952 тенге в сравнении с 101 тенге в том же периоде прошлого года.

Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ по кварталам



Чистая прибыль (в млн. тенге) и ROAE по кварталам



Источник: финансовая отчетность компании

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РК и подвергается экономическим и финансовым рискам, присущим в стране с развивающимся рынком. Наблюдаемая в последнее время напряженность в торговых отношениях США с Китаем, ЕС и другими странами, волатильность цен на нефть увеличивает риски для развивающихся стран и возможного обесценения их национальных валют. (<https://www.banker.kz/news/the-imf-warned-about-the-consequences-of-a-trade-w/>).

В локальном разрезе, Эмитент, в меньшей степени, подвержен рискам колебаний на валютных рынках, поскольку является дочерним банком российского ПАО "Банк ВТБ" (Москва) и проводит операции не только в тенге, но и в рублях. Доля счетов в иностранной валюте по статье «Денежные средства и эквиваленты» в пояснительной записке не указана, при этом основной объем операций по иностранной валюте Эмитент проводит в российских рублях.

Облигации Эмитента номинированы в тенге и не подвержены валютному риску.

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДО АО "Банк ВТБ"

	2016	6M17	2017	6M18
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,62%	13,93%	11,89%	12,61%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	7,71%	8,02%	6,99%	6,07%
Процентный спрэд	18,33%	21,95%	18,88%	18,68%
Чистая процентная маржа	3,18%	5,57%	5,27%	6,57%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	0,29	0,33	0,29	0,26
Отношение операционных расходов к операционным доходам	269%	104%	82%	60%
Отношение операционных расходов к средним активам	4,77%	2,68%	5,00%	3,00%
Рентабельность средних активов	-2,19%	0,35%	1,12%	3,59%
Рентабельность среднего собственного капитала	-21,55%	3,31%	12,25%	35,92%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	22,57%	9,72%	28,34%	12,76%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	38,42%	42,98%	15,11%	17,54%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец	34,51%	41,13%	47,39%	59,55%

периода				
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	69,89%	74,18%	87,42%	126,03%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	53,62%	61,23%	60,68%	53,82%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	11,47%	13,91%	14,54%	16,73%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	92,09%	90,55%	89,33%	87,81%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	7,91%	9,45%	10,67%	12,19%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты BCC Invest

Коэффициенты рентабельности выросли находятся на приемлемом уровне, доля процентных доходов немного выросла, а расходов снизилась. Заметно снизилась доля денежных средств и, при этом, немного выросла доля торговых ценных бумаг, что отразилось на количестве ликвидных инструментов в структуре активов (снижение около 10%). В показателях отражено некоторое снижение общей суммы обязательств в валюте баланса и рост собственного капитала (+1,5%).

Пруденциальные нормативы ДБ АО "Банк ВТБ"

Выполнение пруденциальных нормативов*	01.01.2017	01.04.2017	01.01.2018	01.04.2018
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,62%	13,93%	11,89%	12,61%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	7,71%	8,02%	6,99%	6,07%
Процентный спрэд	18,33%	21,95%	18,88%	18,68%
Чистая процентная маржа	3,18%	5,57%	5,27%	6,57%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	0,29	0,33	0,29	0,26
Отношение операционных расходов к операционным доходам	269%	104%	82%	60%
Отношение операционных расходов к средним активам	4,77%	2,68%	5,00%	3,00%
Рентабельность средних активов	-2,19%	0,35%	1,12%	3,59%
Рентабельность среднего собственного капитала	-21,55%	3,31%	12,25%	35,92%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	22,57%	9,72%	28,34%	12,76%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	38,42%	42,98%	15,11%	17,54%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	34,51%	41,13%	47,39%	59,55%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	69,89%	74,18%	87,42%	126,03%

Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	53,62%	61,23%	60,68%	53,82%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	11,47%	13,91%	14,54%	16,73%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	92,09%	90,55%	89,33%	87,81%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	7,91%	9,45%	10,67%	12,19%

Источник: данные НБ РК, www.nationalbank.kz

Значения нормативных коэффициентов достаточности собственного капитала превышают более чем в 1,5 раза требуемые уровни. Несколько снизились коэффициенты тенговой ликвидности, но находятся на высоких от минимальных значений уровнях. Коэффициенты валютной ликвидности значительно превышают требуемые уровни. По состоянию на 1 июля 2018 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

Заключение по результатам анализа

Начиная с 2016 года заметно постепенное улучшение финансового состояния Эмитента. Эффективность деятельности эмитента, выраженная в разнице между доходностью активов и стоимостью обязательств показывает постепенный рост с 4,9% по итогам 1-го полугодия 2017 года до 6,4% по результатам отчетного квартала.

Согласно данным с сайта НБ РК уровни кредитов с просрочкой платежей, кредитов с просрочкой свыше 90 дней с 2016 года показывают снижение на 8%, и выше, оставаясь ниже среднего по рынку.

Выпущенные долговые ценные бумаги составили 20 126 млн. тенге (14,7% от активов).

Несмотря на снижение денежных средств в отчетном периоде, у Эмитента достаточно ликвидных активов для обслуживания своих краткосрочных обязательств.

Доля денежных средств от общих активов уменьшилась с показателя 28,3% на начало 2018 года до 12,8% на 1 июля 2018 года, однако отмечен рост торговых ценных бумаг на балансе компании с 14,7% до 17,1%. В итоге доля ликвидных активов снизилась и составляет, включая ценные бумаги «для продажи», 30,9% (52,3% в том же периоде прошлого года).

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом по состоянию на 1 июля 2017 года.

Снижение денежных средств привело к снижению активов, а снижение обязательств – к росту собственного капитала Эмитента.

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБ РК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2018 года по 1 июля 2018 года финансовое состояние эмитента улучшилось.

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

Отчет о финансовом положении ДО АО "Банк ВТБ"

в млн. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	6М18-к-2017
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	41 362	15 135	43 373	17 480	-59,7%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	69 753	66 320	22 548	23 432	3,9%
Средства в кредитных учреждениях	572	558	5 490	5 373	-2,1%
Кредиты клиентам	63 238	64 028	72 518	81 571	12,5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	653	583	577	587	1,6%
Производные финансовые активы	19	155	53	158	196,0%
Основные средства	3 057	2 802	2 694	2 585	-4,1%
Нематериальные активы	1 135	1 589	1 715	1 707	-0,5%
Активы по отсроченному подоходному налогу	2 179	2 630	2 192	1 900	-13,4%
Прочие активы	1 272	1 871	1 871	2 177	16,3%
Итого активов	183 240	155 672	153 032	136 970	-10,5%
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	43 509	20 046	17 912	18 363	2,5%
Банковские счета и вклады клиентов	90 482	86 316	82 949	64 725	-22,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 358	19 614	19 879	20 126	1,2%
Субординированная задолженность	13 624	13 644	14 477	13 636	-5,8%
Резервы	12	22	20	106	436,8%
Прочие обязательства	1 757	1 320	1 471	3 315	125,3%
Итого обязательства	168 741	140 963	136 708	120 270	-12,0%
Собственный Капитал					
Уставный капитал	27 357	27 357	27 357	27 357	0,0%
Накопленный дефицит	-7 366	-13 870	-13 870	-13 212	-4,7%
Динамические резервы	1 012	1 012	1 012		
Резервы переоценки стоимости финансовых активов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-65	-64	-50	-23,1%
Чистая прибыль/убыток за период (по МСФО)	-6 504	275	1 888	2 605	37,9%
Итого капитал	14 499	14 709	16 323	16 700	2,3%

Итого обязательств и собственного капитала	183 240	155 672	153 031	136 970	-10,5%
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	4 885,00	4 796,00	5 340,00	5 481,00	2,6%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДО АО "Банк ВТБ"

в млн. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	6М18-к- 6М17
Процентные доходы	16 960	9 497	18 957	8 378	-11,8%
по корреспондентским счетам и размещенным вкладам	687	311	704	617	98,2%
денежные средства и их эквиваленты					
по займам, предоставленным клиентам	11 449	5 566	12 035	6 715	20,7%
по ценным бумагам	4 825	3 620	6 218	1 046	-71,1%
Торговые ценные бумаги					
Процентные расходы	-11 881	-5 623	-10 555	-3 951	-29,7%
по корреспондентским счетам и вкладам, привлеченным от банков	-2 897	-1 520	-2 637	-787	-48,2%
по вкладам клиентов	-5 366	-2 232	-4 127	-1 308	-41,4%
по ценным бумагам	-2 092	-1 057	-2 123	-1 073	1,5%
по субординированной задолженности	-1 526	-814	-1 668	-784	-3,7%
Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам	5 079	3 874	8 402	4 427	14,3%
Формирование резервов на потери по финансовым активам	-4 823	-869	-1 774	-701	-19,3%
Чистый процентный доход	257	3 006	6 628	3 726	24,0%
Доходы по услугам и комиссии полученные	2 200	1 011	2 282	1 564	54,8%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-645	-329	-665	-408	24,0%
Доходы/(убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и имеющих в наличии для продажи (нетто)	288	97	-6	26	-73,5%
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	1 929	436	4 279	2 461	464,8%
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-1 447	-275	-2 340	-64	-76,8%
Прочие доходы	497	61	114	36	-40,5%
Чистый доход/(убыток), не связанный с получением вознаграждения	2 822	1 001	3 663	3 617	261,2%
Операционные расходы	-8 292	-4 173	-8 399	-4 396	5,3%
в том числе:					
прочие операционные расходы					
расходы на оплату труда и командировочные	-3 709	-2 079	-4 319	-2 325	11,8%

амортизационные отчисления и износ	-666	-383	-733	-392	2,4%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-180	-103	-134	-60	-41,5%
прочие расходы	-3 737	-1 608	-3 213	-1 618	0,6%
Операционная прибыль/(убыток)	-5 214	-166	1 892	2 947	-1870,8%
Формирование резервов на потери по прочим операциям	400	-10	-8	-27	177,8%
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	-4 814	-176	1 884	2 920	-1757,1%
Экономия/Расходы по налогу на прибыль	1 005	451	4	-315	-169,8%
Итого чистая прибыль(убыток)	-3 809	275	1 888	2 605	846,9%
Прочий совокупный доход/убыток	142	-65	-64	15	-122,9%
Итого совокупный доход/убыток	-3 667	210	1 824	2 620	1145,1%
Базовый и разводненный убыток на акцию (тенге)	-1 392,00	101,00	690,00	952,00	842,6%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДО АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-3 204	4 470	-2	5 563
Вознаграждение полученное	11 909		12 364	
Вознаграждение выплаченное	-10 598		-10 716	
Комиссионное вознаграждение полученное	2 228		2 351	
Комиссионное вознаграждение выплаченное	-635		-701	
Поступление/выбытие денег в виде процентного и комиссионного вознаграждения		4 470		5 563
Чистые поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-1 259		-6	
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	2 854		4 263	
Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами				
Прочие поступления/(выплаты)	-3 750		-3 424	
Выплаты персоналу	-3 953		-4 132	
Прочие общие административные платежи				
(Увеличение)/уменьшение операционных активов	-34 959	1 814	37 602	-10 663
Торговые ценные бумаги	-65 528	3 133	53 377	-1 550
Средства в кредитных учреждениях	8	7	-4 914	125
Кредиты клиентам	23 131	-1 327	-10 329	-9 238

Требования по операциям обратное «РЕПО»				
Производные финансовые инструменты	7 521		19	
Прочие активы	-90		-550	
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств	22 560	-26 018	-32 885	-18 008
Средства кредитных учреждений	37 289	5 282	-25 426	462
Средства клиентов	-14 778	-3 082	-7 087	-18 470
Прочие обязательства	50	-28 218	-372	
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) прочей операционной деятельности		-4 409		-1 889
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	-15 603	-24 143	4 715	-24 997
Подходный налог уплаченный				-22
Использование/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	-15 603	-24 143	4 715	-25 020
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	6 910			
Выбытие и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи				
Приобретения основных средств	-369	-582	-472	-275
Приобретения нематериальных активов	-222		-735	
Капитальные затраты				
Выбытие основных средств и нематериальных активов				
Переоценка основных средств				
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	6 320	-582	-1 207	-275
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступления от размещения субординированных облигаций				-25
Выкуп субординированных облигаций				
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг				
Выкуп долговых ценных бумаг выпущенных				
Поступления от предоплаченного взноса в капитал				
Поступление от выпуска акционерного капитала				
Поступления от размещения выкупленных акций				
Выкупленные простые акции				
Выплаченные дивиденды				
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	0	0	0	-25
Экономия по подоходному налогу				
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-9 282	-24 725	3 508	-25 319
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	752	-1 502	-1 498	-574
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	49 892	41 362	41 362	43 373

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	41 362	15 135	43 373	17 480
---	--------	--------	--------	--------

Источник: финансовая отчетность эмитента

Анализ корпоративных событий Эмитента

Положительным событием в отчетном периоде является следующее.

28 июня 2018 года банк ВТБ (ПАО) – единственный акционер банка ВТБ (Казахстан) – принял решение о докапитализации дочерней организации в Казахстане. Докапитализация будет осуществлена путем увеличения количества простых акций банка. Общая сумма инвестиций составит порядка 2,6 млрд тенге.

Решение акционера о докапитализации связано с планами по увеличению кредитного портфеля банка. «В прошлом году мы задали хороший темп по финансированию бизнеса и физических лиц, и теперь настроены на органический рост в этом направлении» – отметил председатель правления банка Дмитрий Забелло.

В остальном корпоративные события носят нейтральный характер корпоративных событий Эмитента, имевших место в отчетном периоде.

Значимые корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE, а также значимая информация, опубликованная в СМИ (в соответствии с требованиями к ПДО, вступившими в силу 08 января 2017 года)

/KASE, 23.07.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 23 июля 2018 года восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y05E715 (KZ2C00002715, основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 800 000 000,00 тенге.

/KASE, 11.07.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменении с 09 июля 2018 года в составе Правления: - избрать Миронов Юрий Владимирович - зам. Председателя Правления.

/KASE, 04.07.18/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 04 июля 2018 года следующего содержания:

начало цитаты

28 июня 2018 года банк ВТБ (ПАО) – единственный акционер банка ВТБ (Казахстан) – принял решение о докапитализации дочерней организации в Казахстане. Докапитализация будет осуществлена путем увеличения количества простых акций банка. Общая сумма инвестиций составит порядка 2,6 млрд тенге.

– Решение акционера о докапитализации связано с планами по увеличению кредитного портфеля банка. В прошлом году мы задали хороший темп по финансированию бизнеса и физических лиц, и теперь настроены на органический рост в этом направлении, – отметил председатель правления банка Дмитрий Забелло.

/KASE, 02.04.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 27 марта 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах погашения облигаций KZP02M42E719 (KZ2C00002723, BVTBb3) Дочерней организации АО Банк ВТБ (Казахстан). Согласно предоставленному письму по состоянию на 29 января 2018 года указанные облигации погашены полностью.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.