


**Акт проверки финансового состояния  
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),  
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем  
держателей облигаций»  
по состоянию на 30.09.2017г.**

*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

Ноябрь 2017г.

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

<b>Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:</b>	Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 сентября 2017 года.
<b>Коротко об Эмитенте:</b> 	<p>Эмитент присутствует на рынке Казахстана с начала 2008 года. 06 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 01.10.2017 является ОАО "Банк ВТБ" (Россия). 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>
<b>Рейтинги кредитоспособности</b>	Standard & Poor's: ВВ/стабильный/В, kzA (31.10.16)

#### Информация о выпусках облигаций:

<b>Характеристики</b>	Первый выпуск в рамках облигационной программы НИН KZP01Y05E715 (BVTBb2)
<b>Вид облигаций</b>	Купонные облигации без обеспечения
<b>Кредитные рейтинги облигации</b>	Standard & Poor's: ВВ/стабильный/В, kzA (31.10.16)
<b>Купонная ставка</b>	8,00% годовых, фиксированная
<b>Срок обращения</b>	5 лет
<b>Номинальная стоимость одной облигаций</b>	100 KZT
<b>Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска</b>	100 000 000 шт./ 10 000 000 000 KZT
<b>Объем облигационной</b>	100 000 000 000 KZT

программы	
Число облигаций в обращении	200 000 000
Дата регистрации выпуска	17.06.2014
Дата начала обращения	17.07.2014
Дата открытия торгов	23.10.2014
<b>Характеристики</b>	Второй выпуск в рамках первой облигационной программы НИН KZP02M42E719 (BVTBb3)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB/стабильный/B, kzA (31.10.16)
Купонная ставка	6,00% годовых, фиксированная
Срок обращения	3,5 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	250 000
Дата регистрации выпуска	17.06.2014
Дата начала обращения	17.07.2014
Дата открытия торгов	23.10.2014г
<b>Характеристики</b>	Третий выпуск в рамках первой облигационной программы НИН KZP03Y05E711 (BVTBb4)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB (31.08.16)
Купонная ставка	- годовых, фиксированная
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
Дата начала обращения	-
Дата открытия торгов	торги не открыты

Характеристики	Четвертый выпуск в рамках первой облигационной программы НИН KZP04Y03E714 (BVTBb5)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB (31.08.16)
Купонная ставка	- годовых, фиксированная
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
Дата начала обращения	-
Дата открытия торгов	торги не открыты

<b>Объект проверки</b> согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	<b>Результат проверки</b>
<b>1) Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций</b>	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций перед держателями облигаций в отчетном периоде.

<p>2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций</p>	<p>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.</p>
<p>3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.</p>	<p>Облигации Эмитента необеспеченные.</p>
<p>4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций</p>	<p>Облигации Эмитента необеспеченные.</p>
<p>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</p>	<p>Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.</p>

*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.

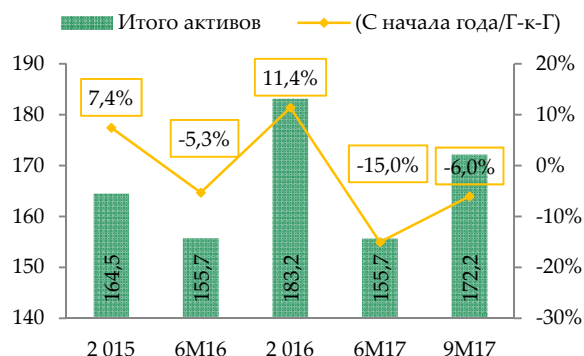
## 6) Анализ финансового состояния Эмитента

**Источники информации, использованные для анализа финансового состояния Эмитента:**

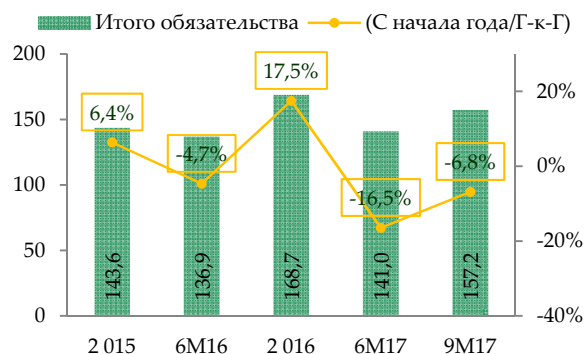
- ✓ Финансовая отчетность Эмитента на 01.10.2017 года без пояснительной записки и отчета о движении денежных средств (неаудированно);
- ✓ Финансовая отчетность Эмитента на 01.07.2017 года с пояснительной запиской (неаудированно);
- ✓ Аудированная финансовая отчетность Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, с отчетом независимого аудитора (Ernst & Young);
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz).

Финансовые показатели

Динамика активов и темпы прироста  
(в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста  
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

Сумма денежных средств и их эквивалентов уменьшилась на 41,9% с начала 2017 года и по состоянию на 1 октября 2017 года составила 24 017 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 13,9%. К денежным средствам относятся наличность в кассе, средства в НБРК и средства на текущих счетах в кредитных учреждениях.

Торговые ценные бумаги с начала 2017 года снизились на 0,2%, достигнув показателя 69 617 млн. тенге. Стоит отметить, что в 2016 году наблюдалось значительное увеличение данной статьи, за счет покупки краткосрочных нот НБРК. По состоянию на 1 октября 2017 года данная статья составляла 40,4% от общих активов и была представлена в основном нотами НБРК.

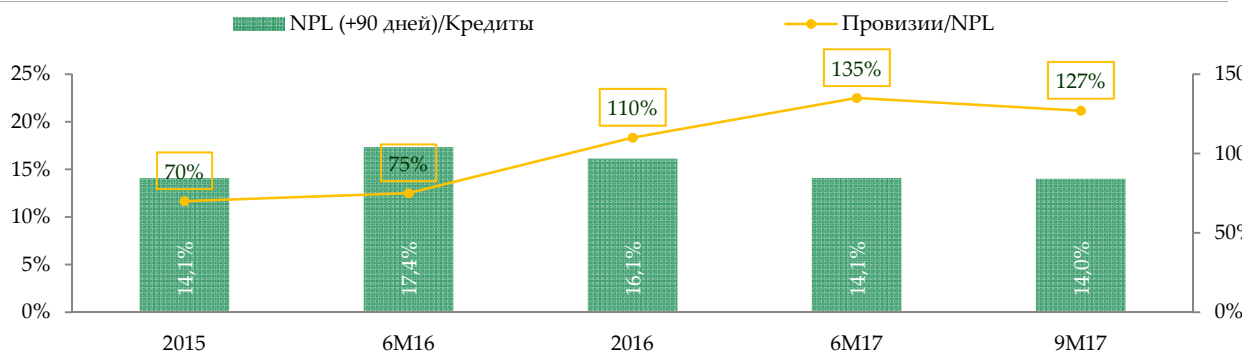
**Кредитный портфель**

Кредитный портфель банка увеличился на 5,6% с начала 2017 года и на 1 октября 2017 года составил 66 793 млн. тенге – 38,8% от общих активов. По состоянию на 30 июня 2017 года наибольшую долю в кредитном портфеле занимали займы, выданные юридическим клиентам – 62,5% от общего кредитного портфеля (гросс). Наблюдается концентрация кредитов юридических клиентов в секторе оптовой торговли (20%), транспорте (12,7%) и пищевой промышленности (9,5%) – по данным за 2016 год. Процент резервирования ссудного портфеля Эмитента составляет 18,7% на 30 июня 2017 года.

Общие активы снизились с начала 2017 года на 6,0% и на 1 октября 2017 года составили 172 181 млн. тенге. Уменьшение общих активов связано со снижением краткосрочных активов: денежные средства снизились на 41,9%.

## Качество кредитного портфеля

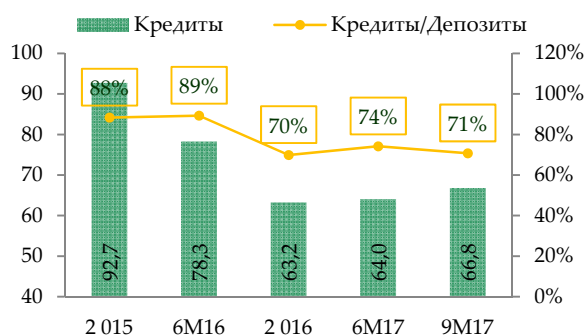
### Проблемные кредиты и провизии



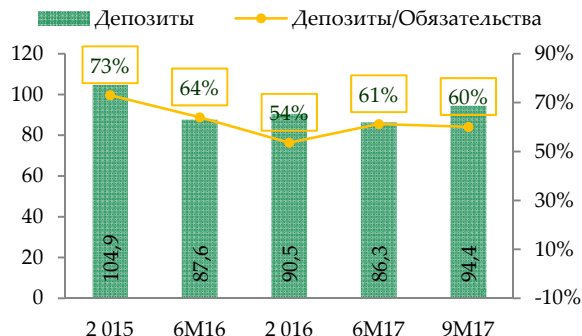
Источник: НБРК

Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Банк ВТБ» составил 77 334 млн. тенге на 1 октября 2017 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 16,37% от общего объема кредитного портфеля (ниже рынка), из них 14,01% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней (выше рынка). С начала 2017 года состояние кредитного портфеля несколько улучшилось. Коэффициент покрытия провизиями кредитов с просрочкой платежей выше 90 дней увеличился с 110% до 127%, доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней снизилась с 16,1% до 14,0%.

### Динамика кредитов клиентов (в млрд. тенге)



### Динамика средств клиентов (в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

### Обязательства

Размер привлеченных средств кредитных учреждений с начала 2017 года снизился с 43 509 млн. тенге до 27 033 млн. тенге и на 1 октября 2017 года составил 17,2% от общих обязательств и 15,7% от активов.

Размер привлеченных средств клиентов с начала 2017 года вырос на 4,4% и на 1 октября 2017 года составил 94 428 млн. тенге – 60,1% от общих обязательств и 54,8% от активов.

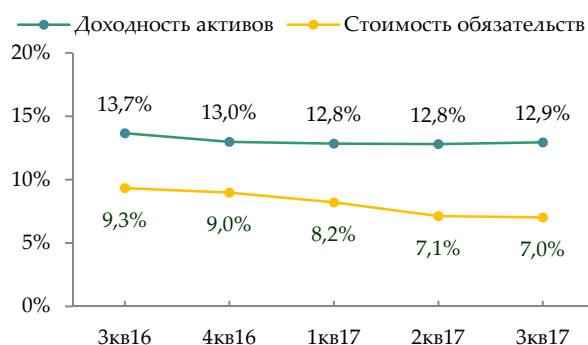
Выпущенные долговые ценные бумаги практически не изменились с начала года и по состоянию на 1 октября 2017 года составили 19 347 млн. тенге – 12,3% от общих обязательств и 11,2% от общих активов. Процентная ставка по выпущенным облигациям составляет 6-8% в год, а срок погашения наступает в декабре 2018-2019 гг.

В результате общие обязательства снизились на 6,8% и на 1 октября 2017 года составили 157 202 млн. тенге. Общие обязательства составляют 91,3% от общих активов.

**Динамика процентных доходов и расходов  
(в млрд. тенге)**



**Доходность активов и стоимость обязательств (%)**



Источник: финансовая отчетность компании

**Чистый процентный доход** за 9 месяцев 2017 года увеличился на 53,7% (Г-к-Г) до 6 208 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 16,7% (Г-к-Г) до 14 451 млн. тенге, а процентные расходы снизились на 1,2% (Г-к-Г) до 8 243 млн. тенге.

В течение 9 месяцев 2017 года Эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 1 521 млн. тенге в сравнении с 4 101 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года (-62,9%).

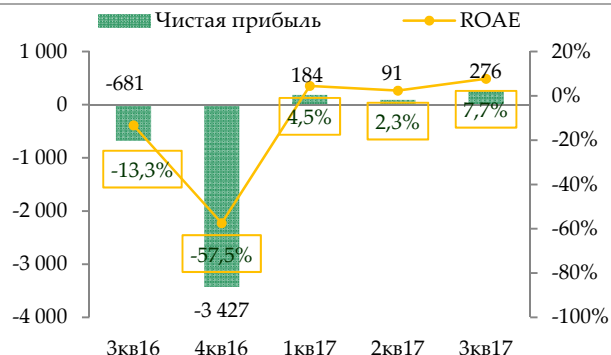
Доходы по услугам и комиссии уменьшились на 1,2% до 1 611,3 млн. тенге, а расходы выросли на 7,2% до 505,0 млн. тенге. В результате чистый комиссионный доход снизился на 4,7% до 1 106 млн. тенге.



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



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



Источник: финансовая отчетность компании

В результате чистая прибыль за 9 месяцев 2017 года составила 551,0 млн. тенге в сравнении с убытком в размере 3 077 млн. тенге за аналогичный период 2016 года.

### Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

#### Расчетные финансовые коэффициенты ДБ АО "Банк ВТБ"

	2015	6M16	2016	6M17	9M17
<b>Доходность и рентабельность</b>					
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,40%	11,16%	11,49%	12,52%	12,19%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-5,50%	-7,11%	-7,84%	-7,28%	-7,11%
Процентный спрэд	4,90%	4,05%	3,65%	5,23%	5,08%
Чистая процентная маржа	5,18%	3,74%	3,67%	5,02%	5,19%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	0,00	-0,28	0,00	-0,33	-0,31
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-174%	-487%	5645%	-104%	-98%
Отношение операционных расходов к средним активам	-6,66%	-2,54%	-4,57%	-2,47%	-3,66%
Рентабельность средних активов	-2,31%	-2,90%	-3,90%	0,33%	0,43%

Рентабельность среднего собственного капитала	-21,14%	-23,72%	-36,51%	3,55%	5,01%
<b>Ликвидность и структура активов и обязательств</b>					
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	30,33%	18,03%	22,57%	9,72%	13,95%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	0,40%	18,44%	38,42%	42,60%	40,43%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	56,38%	50,27%	34,51%	41,13%	38,79%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	88,37%	89,31%	69,89%	74,18%	70,73%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	73,06%	64,01%	53,62%	61,23%	60,07%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	13,14%	13,96%	11,47%	13,91%	12,31%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	87,32%	87,93%	92,09%	90,55%	91,30%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	12,68%	12,07%	7,91%	9,45%	8,70%

Источник: финансовая отчетность Эмитента, расчеты BCC Invest

### Пруденциальные нормативы ДБ АО "Банк ВТБ"

	2015	6M16	2016	6M17	1.09.2017
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.075 (с учетом консервац. буфера)	0,147	0,168	0,171	0,124	0,126
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.085 (с учетом консервац. буфера)	0,147	0,168	0,171	0,124	0,126
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.1 (с учетом консервац. буфера)	0,235	0,304	0,334	0,272	0,270
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	1,333	2,739	3,251	1,736	1,654
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	13,754	5,258	2,513	14,815	16,547
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	5,112	4,365	1,974	6,761	11,078
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	3,251	3,833	1,328	4,285	4,426

Источник: данные НБ РК, [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

По состоянию на 1 сентября 2017 года Эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

### **Заключение по результатам анализа**

По результатам девяти месяцев 2017 года можно отметить улучшение основных показателей деятельности Эмитента. Так, в течение этого периода наблюдается рост процентных доходов (+16,7%), снижение процентных расходов (-1,2%) и снижение уровня сформированных провизий по проблемным кредитам (-62,9%). В результате чистый процентный доход после формирования резерва по финансовым активам составил 4 686,6 млн. тенге в сравнении с убытком в размере -60,8 млн. тенге за 9 месяцев 2016 года. Эффективность деятельности Эмитента, выраженная в разнице между доходностью активов и стоимостью обязательств увеличилась с начала года с 3,65% до 5,08%, в основном за счет снижения стоимости обязательств.

Состояние кредитного портфеля. Согласно данным с сайта НБРК кредиты с просрочкой платежей на 1 октября 2017 года составляют 16,37% от общего кредитного портфеля, из них 14,01% являются кредитами с просрочкой свыше 90 дней. Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) Эмитента выше среднего показателя по рынку (12,75%). Уровень провизий на 1 октября 2017 года - 13 804 млн. тенге, а покрытие провизиями проблемных кредитов (+90 дней) составляет 127%. В связи с этим мы считаем, что кредитный портфель на текущую дату адекватно спровизирован.

Ликвидность. Доля денежных средств от общих активов на 1 октября 2017 года составляет 13,9%, доля торговых ценных бумаг – 40,4%. В итоге общие ликвидные активы составляют приблизительно 54,4% от общих активов. На сегодняшний момент по всему банковскому сектору наблюдаются тенденция замедления темпов кредитования в связи с отсутствием качественных заемщиков и высокой базовой ставкой, что влияет на размещение банками свободной ликвидности на денежно-кредитном рынке (ноты НБРК). Аналогичное поведение демонстрирует и Банк ВТБ, размещая доступную ликвидность на депозитах или инвестируя в торговые ценные бумаги вместо предоставления кредитов экономике. Так, кредитный портфель Банка на 1 октября 2017 года составил всего лишь 38,8% от общих активов и продемонстрировал рост по отношению к началу году на 5,6% до 66 793 млн. тенге.

Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 октября 2017 года составили 19 347 млн. тенге, что составляет 12,3% от обязательств и 11,2% от активов. Мы считаем, что Эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства. Срок погашения по облигациям наступает в 2018-2019 гг.

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

На наш взгляд, введенные санкции в отношении материнской компании ПАО «Банк ВТБ» и также распространяющиеся на дочерние компании, имеют ограниченное влияние на

деятельность ДБ АО «Банк ВТБ» (Казахстан), в виду того, что основным источником финансирования для Банка на текущий момент являются вклады клиентов и кредитных учреждений (77%).

На основании анализа данных финансовой отчетности Эмитента, а также сведений НБРК относительно Эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2017 года по 1 октября 2017 года в операционной деятельности Эмитента наблюдаются положительные тенденции, свидетельствующие об улучшении финансового состояния. Так, темпы кредитования начинают постепенно восстанавливаться (+5,6%), сформированные провизии покрывают 127% кредитов с просрочкой платежей (+90 дней), Эмитент по-прежнему обладает достаточным уровнем ликвидности.

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

#### Отчет о финансовом положении ДБ АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	2015 (Ауд.)	6М16 (Неауд.)	2016 (Ауд.)	6М17 (Неауд.)	9М17 (Неауд.)	С начала года
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	49 892 441	28 070 000	41 362 007	15 135 243	24 016 571	-41,9%
Торговые ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	2 796	28 059 404	69 753 016	66 320 323	69 616 598	-0,2%
Средства в кредитных учреждениях	577 587	730 376	572 576	557 819	590 096	3,1%
Кредиты клиентам	92 734 701	78 279 599	63 238 078	64 028 205	66 793 247	5,6%
Ценные бумаги, учитываемые до погашения	656 314	659 653	653 228	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 483 525	5 789 896	-	583 112	559 650	-
Производные финансовые активы	7 539 881	6 939 874	18 998	154 939	145 067	-
Основные средства	3 184 647	3 192 446	3 056 607	2 801 662	2 794 646	-8,6%
Нематериальные активы	1 082 726	1 099 846	1 134 970	1 589 012	1 614 365	42,2%
Отсроченное налоговое требование	934 606	1 449 834	2 179 372	2 630 385	2 625 411	20,5%
Прочие активы	1 400 109	1 456 325	1 271 532	1 870 922	3 425 681	169,4%
<b>Итого активов</b>	<b>164 489 333</b>	<b>155 727 253</b>	<b>183 240 384</b>	<b>155 671 622</b>	<b>172 181 332</b>	<b>-6,0%</b>
<b>Обязательства</b>						

Средства кредитных учреждений	5 708 048	15 225 087	43 508 885	20 046 431	27 033 274	-37,9%
Средства клиентов	104 937 199	87 647 957	90 482 343	86 315 624	94 428 305	4,4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 867 470	19 108 717	19 357 545	19 614 194	19 347 073	-0,1%
Субординированная задолженность	11 538 590	13 243 048	13 623 698	13 644 474	14 798 235	8,6%
Прочие обязательства	2 577 450	1 699 081	1 768 953	1 341 825	1 595 092	-9,8%
<b>Итого обязательства</b>	<b>143 628 757</b>	<b>136 923 890</b>	<b>168 741 424</b>	<b>140 962 548</b>	<b>157 201 979</b>	<b>-6,8%</b>
<b>Собственный Капитал</b>						
Уставный капитал	27 357 000	27 357 000	27 357 000	27 357 000	27 357 000	0,0%
Накопленный дефицит и прочие резервы	-6 496 424	-8 553 637	-12 858 040	-12 647 926	-12 377 647	-3,7%
<b>Итого капитал</b>	<b>20 860 576</b>	<b>18 803 363</b>	<b>14 498 960</b>	<b>14 709 074</b>	<b>14 979 353</b>	<b>3,3%</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>	<b>164 489 333</b>	<b>155 727 253</b>	<b>183 240 384</b>	<b>155 671 622</b>	<b>172 181 332</b>	<b>-6,0%</b>

Источник: финансовая отчетность Эмитента

### Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	2 015	9M16	2 016	9M17	Г-к-Г
Процентные доходы	15 442 197	12 386 309	16 960 435	14 451 024	16,7%
Процентные расходы	-7 752 026	-8 346 135	-11 545 126	-8 243 230	-1,2%
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам</b>	<b>7 690 171</b>	<b>4 040 174</b>	<b>5 415 309</b>	<b>6 207 794</b>	<b>53,7%</b>
Формирование резервов на потери по финансовым активам	-5 679 622	-4 101 002	-7 594 256	-1 521 183	-62,9%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2 010 549</b>	<b>-60 828</b>	<b>-2 178 947</b>	<b>4 686 611</b>	<b>-</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	2 094 511	1 631 723	1 545 486	1 611 342	-1,2%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-	-471 232	-	-505 005	7,2%
Доходы/(убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и имеющих в наличии для продажи (нетто)	-	4 561	286 698	28 320	-
Чистые расходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 260 568	-	-1 258 888	-	-
Доходы по операциям с иностранной	-	1 713 089	-	3 403 846	98,7%

валютой (нетто)					
торговые операции	-1 282 339	-	2 853 528	-	-
переоценка валютных статей	-5 961 841	-	-1 447 741	-	-
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-	-1 203 958	-	-2 992 552	148,6%
Прочие доходы	51 059	487 246	64 983	79 595	-83,7%
<b>Чистый доход/(убыток), не связанный с получением вознаграждения</b>	<b>4 161 958</b>	<b>2 161 429</b>	<b>2 044 066</b>	<b>1 625 546</b>	<b>-24,8%</b>
<b>Операционные расходы</b>	<b>-10 738 344</b>	<b>-6 224 778</b>	<b>-7 613 897</b>	<b>-6 203 778</b>	<b>-0,3%</b>
<b>в том числе:</b>					
Прочие операционные расходы	-3 846 852	-	-3 661 222	-	-
расходы на оплату труда и командировочные	-4 842 428	-2 764 556	-3 647 359	-3 115 246	12,7%
амортизационные отчисления и износ	-906 551	-492 336	-666 031	-553 120	12,3%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-188 523	-134 444	-180 837	-129 291	-3,8%
Прочие расходы	-953 990	-2 833 442	541 552	-2 406 121	-15,1%
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>-4 565 837</b>	<b>-4 124 177</b>	<b>-7 748 778</b>	<b>108 379</b>	<b>-</b>
Формирование резервов на потери по прочим операциям	-	398 101	-	-3 401	-
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>-4 565 837</b>	<b>-3 726 076</b>	<b>-7 748 778</b>	<b>104 978</b>	<b>-</b>
Расходы по налогу на прибыль	835 737	648 660	1 244 766	446 039	-31,2%
<b>Итого чистая прибыль(убыток)</b>	<b>-3 730 100</b>	<b>-3 077 416</b>	<b>-6 504 012</b>	<b>551 017</b>	<b>-</b>

Источник: финансовая отчетность Эмитента

## 7) Анализ корпоративных событий Эмитента

На основании анализа корпоративных событий, можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента, имевших место в отчетном периоде. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента в Казахстане в отчетном периоде не наблюдалось.

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

<p>За отчетный период Банк заключал сделки, в которых у него имелась заинтересованность. Подробнее можно увидеть здесь <a href="http://www.kase.kz/ru/news/issuer/BVTB/">http://www.kase.kz/ru/news/issuer/BVTB/</a></p>
<p>/KASE, 21.11.17/ – Эмитент сообщил KASE о получении 17 ноября 2017 года исковых заявлений (см. <a href="http://www.kase.kz/ru/emitters/show/BVTB#section-7">http://www.kase.kz/ru/emitters/show/BVTB#section-7</a>)</p>
<p>/KASE, 28.08.17/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 22 августа 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02M42E719 (KZ2C00002723, основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb3) Дочерней организации АО Банк ВТБ (Казахстан) за период с 17 января по 16 июля 2017 года. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 17 июля 2017 года не размещено 99 750 000 указанных облигаций.</p>
<p>/KASE, 28.07.17/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 28 июля 2017 года:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y05E715 (KZ2C00002715, основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb2).</li> </ul> <p>Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 800 000 000,00 тенге.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02M42E719 (KZ2C00002723, основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 750 000,00 тенге.</li> </ul>
<p>/KASE, 27.07.17/ – Эмитент сообщил KASE об изменении с 26 июля 2017 года в составе его Совета директоров:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- исключена из состава Совета директоров Сизова Слава Ивановна</li> </ul>
<p>Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) сообщила финансовые результаты деятельности за второй квартал 2017 года</p> <p>/KASE, 19.07.17/ – Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) (Алматы), облигации которой находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставила KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее: <a href="http://www.vtb-bank.kz/news/564482/">см. http://www.vtb-bank.kz/news/564482/</a></p>
<p>/KASE, 04.07.17/ – Эмитент предоставил KASE информационное сообщение от 04 июля 2017 года следующего содержания:</p> <p><b>начало цитаты</b></p> <p>30 июня 2017 года председателем совета директоров банка ВТБ (Казахстан) был избран Бортников Денис Александрович.</p> <p>.....</p>
<p>20 июня 2017 Минфин США расширил санкции против России.</p> <p>В новый список, в частности, попали многочисленные «дочки» российских компаний, ряд российских банков, работающих на территории Крыма...</p> <p><a href="https://www.gazeta.ru/business/2017/06/20/10730099.shtml">https://www.gazeta.ru/business/2017/06/20/10730099.shtml</a></p> <p>... Ранее в санкционный список банков минфина США входили ряд филиалов Сбербанка, ВТБ, а также другие банки. В частности, в черном списке оказались «Сбербанк-Капитал», Sberbank Europe, «Сбербанк Финанс», «Сбербанк-страхование», Sberbank investments,</p>

«Сбербанк Лизинг», а также «дочки» Сбербанка в Белоруссии, на Украине, в Казахстане, Швейцарии, «дочки» ВТБ в Казахстане, Армении, Австрии, Белоруссии, на Украине, ВТБ24, «ВТБ-страхование», «ВТБ Лизинг», Новикомбанк, Инресбанк, Мособлбанк, а также банки Крыма — Генбанк, «Верхневолжский» и Крайинвестбанк.

/KASE, 15.06.17/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 15 июня 2017 года следующего содержания:

**начало цитаты**

Департамент надзора за банками Национального банка Республики Казахстан согласовал на должность члена Совета директоров ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) Шаймарданова Ильнара Ильшатовича. Решение принято на основании положительного результата тестирования

Заместитель Председателя Правления  
АО «BCC Invest»



Кышпанакон В.А.