


**Акт проверки финансового состояния
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 30.09.2018 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

Ноябрь 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 сентября 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 01.10.2018 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: BB+/стабильный/B, kzAA- (06.03.18 г.)

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP01Y05E715 (торговый код - BVTBb2)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB+/стабильный/B, kzAA (06.03.18 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	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	не открыты

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	не открыты

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.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
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.
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.
Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
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.

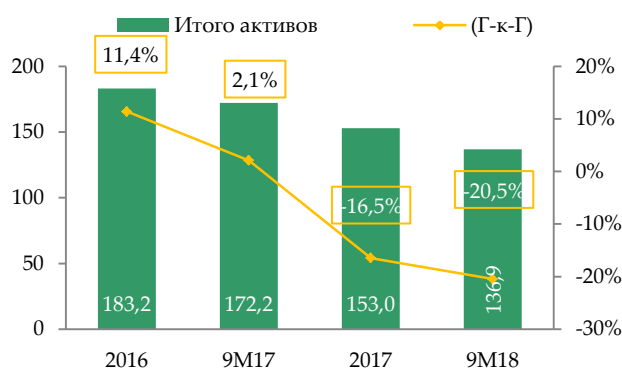
Анализ финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

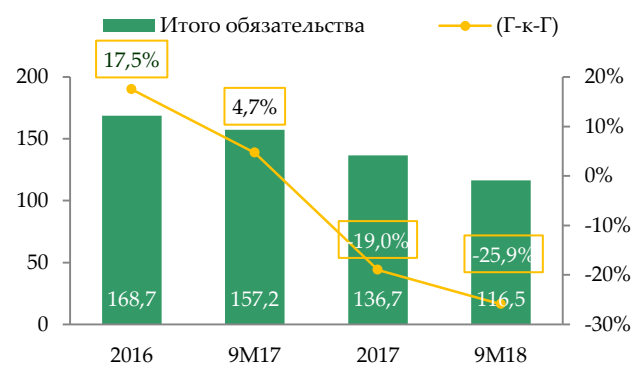
- ✓ Неаудированная промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 сентября 2018 года с пояснительной запиской;
- ✓ Аудированная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- ✓ Отчет об остатках на балансовых и внебалансовых счетах (ф.700Н) по состоянию на 01.10.2018;
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

Финансовые показатели эмитента

Динамика активов и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

Активы

За девять месяцев с начала 2018 года общие активы снизились на 16 100 млн. тенге или 10,5% и составили 136 932 млн. тенге. Уменьшение общих активов связано со снижением денежных средств на 9 335 млн. тенге или 21,5%. Доля денежных средств в активах снизилась с 28,3% до 24,9%. «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представленные нотами НБ РК, уменьшились на 17 880 млн. тенге или на 79,3%.

На 10 613 млн. тенге увеличились «Займы, предоставленные клиентам» составив 83 130 млн. тенге, при этом, доля в активах - 60,7% (на начало года 47,4%).

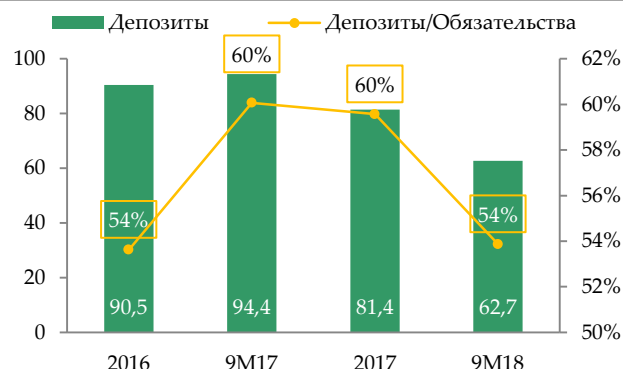
Кредиты

Согласно пояснительной записке, займы, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение, составили 83 130 млн. тенге (на начало года 72 518 млн. тенге). Прирост кредитов (без разделения на кратко- и долгосрочные), выданных юридическим лицам составил 7 916 млн. тенге, а физическим лицам – 4 389 млн. тенге. Суммарный прирост составил с начала года 14,6%.

Динамика кредитов клиентов (в млрд. тенге)



Динамика вкладов клиентов (в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

По данным Национального Банка РК ссудный портфель Эмитента на 1 октября 2018 года составил 93 920 млн. тенге. При этом, кредиты с просрочкой платежей занимают 10,4% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 10,7%), а с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 8,05%, в начале года 7,92%. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в общем объеме кредитов с просрочкой выросла и составила 77,33% (в начале года 73,8%).

Покрытие провизиями проблемных кредитов увеличилось с начала года на 5,96% и составляет 138,69%, что ниже среднего по банкам показателя покрытия равного 168,14%.

Проблемные кредиты и провизии



Источник: НБРК

Обязательства

С начала текущего года общие обязательства снизились на 14,8% и на 1 октября 2018 года составили 116 445 млн. тенге. Общие обязательства составляют 85% от общих активов.

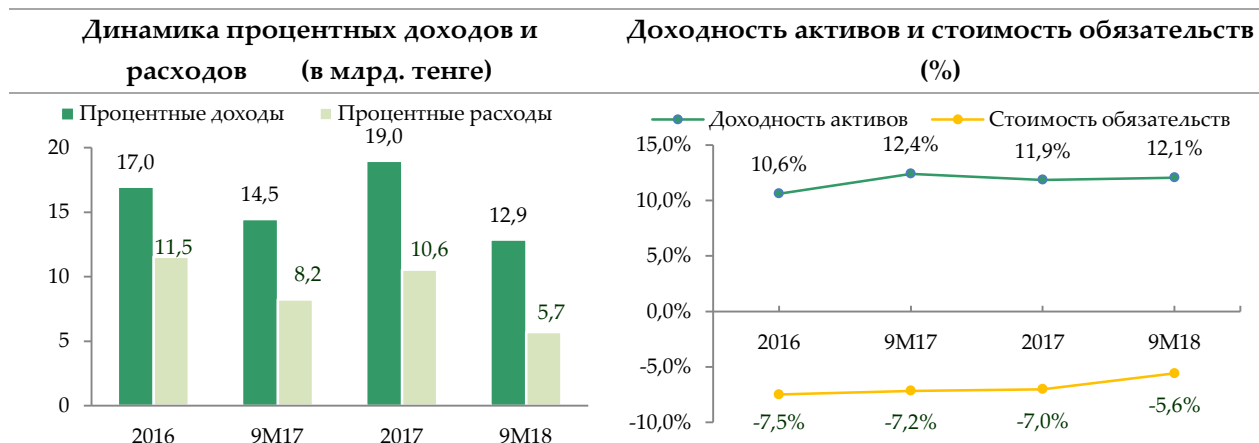
Основное снижение произошло по статье «Банковские счета и вклады клиентов» на 18 705 млн. тенге, которые на конец сентября составили 62 733 млн. тенге (53,9% от обязательств).

В структуре обязательств Банка перед клиентами «Срочные депозиты» составляют 51%, «Текущие счета» 49%.

Средства кредитных учреждений с начала 2018 года выросли на 599 млн. тенге и составили 18 511 млн. тенге (13,5% от обязательств). Прирост произошел за средств других кредитных учреждений» (+2 621 млн. тенге), средства НБ РК снизились на 1 326 млн. тенге. Выпущенные долговые ценные бумаги составили 19 868 млн. тенге (17,1% от обязательств), что на 11 млн. меньше в сравнении с началом года.

По статье «Прочие обязательства», структура которых, в пояснительной записке, не раскрыта, также произошло уменьшение на 1 609 млн. тенге.

Субординированная задолженность представлена займами, полученными от материнской компании в сумме 13 837 млн. тенге с процентной ставкой 8,93%-10,76% и сроком погашения в 2021-2025 годах. Займа получены в российских рублях.



Источник: финансовая отчетность компании

Долговые ценные бумаги

Во 3-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 отчетном периоде Эмитентом произведена выплата купонного вознаграждения по облигациям НИИ KZR01Y05E715 (BVTBb2) в 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 25,4% или 4 153 млн. тенге и составил 20 476 млн. тенге. Рост произошел увеличения уставного капитала на 2 600 млн. тенге и за счет роста по статье «Чистая прибыль за период по МСФО» на сумму 1 886 млн. тенге.

Балансовая стоимость простой акции выросла с 5 340 тенге в начале года до 6 226 тенге на 1 октября 2018 года.

Прибыль, убытки

Итоговый совокупный доход за три квартала 2018 года составил 3 796 млн. тенге в сравнении с прибылью в 480 млн. тенге по итогам этого периода 2017 года (рост 7,9 раз).

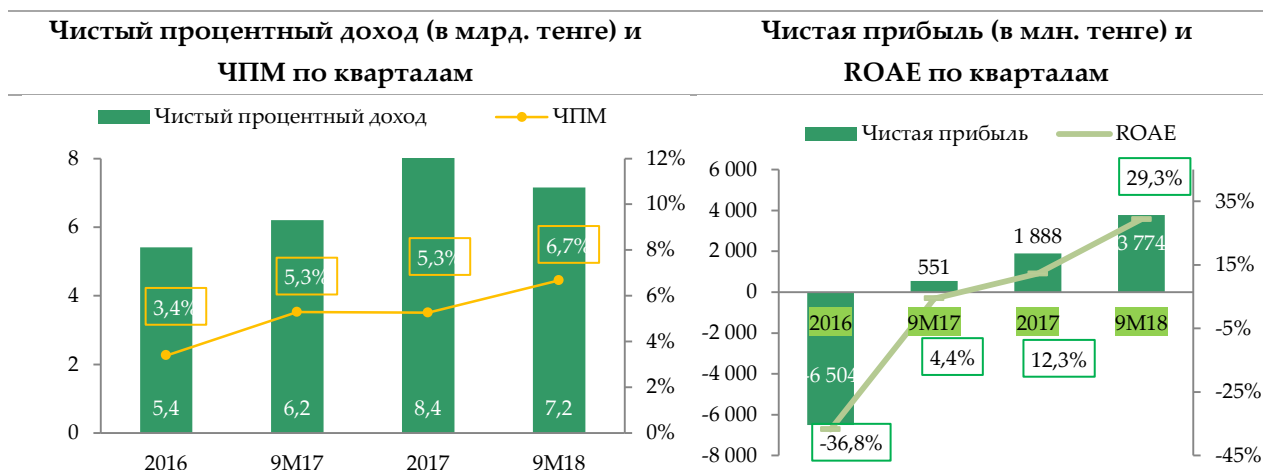
Рост прибыли произошел за счет роста чистого процентного дохода, составившего 5 908 млн. тенге (+1 222 млн. тенге в сравнении с аналогичным периодом прошлого года), а также за счет нетто доходов от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (+2 713 млн. тенге).

Чистые непроцентные доходы составили отрицательную величину -1 409 млн. тенге. Это меньше, чем годом ранее, когда отрицательная сумма составляла -4 578 млн. тенге.

В 3 квартале 2018 года эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 1 248 млн. тенге в сравнении с 1 521 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года.

Чистые доходы по услугам и комиссии увеличились на 510 млн. тенге или на 46,1% до 1 617 млн. тенге.

Базовый и разводненный доход на одну простую акцию составил 1 357,84 тенге в сравнении с 201,42 тенге в том же периоде прошлого года.



Источник: финансовая отчетность компании

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РК и подвергается экономически 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.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДО АО "Банк ВТБ"

	2016	9M17	2017	9M18
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,62%	12,41%	11,87%	12,07%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	7,50%	7,16%	7,02%	5,58%
Процентный спрэд	18,12%	19,57%	18,89%	17,65%
Чистая процентная маржа	3,39%	5,29%	5,26%	6,67%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	0,00	0,31	0,00	0,25
Отношение операционных расходов к операционным доходам	5645%	98%	82%	59%
Отношение операционных расходов к средним активам	4,38%	3,64%	5,06%	4,22%
Рентабельность средних активов	-3,74%	0,43%	1,12%	3,27%
Рентабельность среднего собственного капитала	-36,79%	4,42%	12,25%	29,35%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	22,57%	13,95%	28,34%	24,86%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	38,42%	40,43%	14,73%	3,41%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	34,51%	38,79%	47,39%	60,71%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	69,89%	70,73%	89,05%	132,51%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	53,62%	60,07%	59,57%	53,87%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	11,47%	12,31%	14,54%	17,06%
Отношение обязательств к активам, на конец	92,09%	91,30%	89,33%	85,05%

периода				
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	7,91%	8,70%	10,67%	14,95%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты BCC Invest

Коэффициенты рентабельности выросли находятся показали рост, доля процентных доходов немного выросла, а расходов снизилась. Заметно снизилась доля денежных средств и, при этом, значительно снизилась доля торговых ценных бумаг, что отразилось на количестве ликвидных инструментов в структуре активов (снижение около 5%). В показателях отражено некоторое снижение общей суммы обязательств к активам и рост собственного капитала (+4,3%).

Пруденциальные нормативы ДБ АО "Банк ВТБ"

Выполнение пруденциальных нормативов	2016	9M17	2017	9M18
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,171	0,121	0,125	0,155
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,171	0,121	0,125	0,155
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,334	0,260	0,243	0,249
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	3,251	1,634	1,535	0,851
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	2,513	31,287	31,885	18,596
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	1,974	10,210	10,484	8,461
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	1,328	4,246	4,650	3,494
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00	55,013	8,129	58,568	192,076
Российский рубль	24,737	7,307	9,902	13,751
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-5), норматив > 0.90	5,207	5,828	21,084	78,612
Российский рубль	9,685	3,453	4,382	6,604
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-6), норматив > 0.80	3,222	0,993	9,875	33,528
Российский рубль	6,017	2,660	2,998	8,668

Источник: данные НБ РК, www.nationalbank.kz

Значения нормативных коэффициентов достаточности собственного капитала превышают более чем в 2 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 октября 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. 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 19 868 млн. тенге (14,5% от активов).

Доля денежных средств от общих активов уменьшилась с показателя 28,3% на начало 2018 года до 24,86% на 1 октября 2018 года. Однако отмечен рост торговых ценных бумаг на балансе компании с 14,7% до 17,1%. Доля ликвидных активов снизилась и составляет 30% (52,3% в том же периоде прошлого года). Несмотря на снижение денежных средств в отчетном периоде, у Эмитента достаточно ликвидных активов для обслуживания своих краткосрочных обязательств.

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом по состоянию на 1 октября 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 октября 2018 года финансовое состояние эмитента стабильное.

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

Отчет о финансовом положении ДО АО "Банк ВТБ"

в млн. тенге	2016 ауд	9М17	2017 ауд	9М18	9М18- к-2017
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	41 362	24 017	43 373	34 038	-21,5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69 753	69 617	22 548	4 667	-79,3%
Средства в кредитных учреждениях	572	590	5 490	5 434	-1,0%
Займы, предоставленные клиентам	63 238	66 793	72 518	83 130	14,6%
Ценные бумаги, учитываемые до погашения	653	0			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		560	577	574	-0,6%
Производные финансовые активы	19	145	53	74	39,0%
Основные средства	3 057	2 795	2 694	2 462	-8,6%
Нематериальные активы	1 135	1 614	1 715	1 825	6,4%
Отсроченное налоговое требование	2 179	2 625	2 192	1 565	-28,6%
Прочие активы	1 272	3 426	1 871	3 161	68,9%
Итого активов	183 240	172 181	153 032	136 932	-10,5%
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	43 509	27 033	17 912	18 511	3,3%
Банковские счета и вклады клиентов	90 482	94 428	81 437	62 733	-23,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 358	19 347	19 879	19 868	-0,1%
Субординированная задолженность	13 624	14 798	14 477	13 837	-4,4%

Резервы	12	15	20	132	572,3%
Прочие обязательства	1 757	1 580	2 984	1 375	-53,9%
Итого обязательства	168 741	157 202	136 709	116 455	-14,8%
Собственный Капитал					
Уставный капитал	27 357	27 357	27 357	29 957	9,5%
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, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-71	-64	-43	-33,9%
Чистая прибыль/убыток за период (по МСФО)	-6 504	551	1 888	3 774	99,8%
Итого капитал	14 499	14 979	16 323	20 476	25,4%
Итого обязательств и собственного капитала	183 240	172 181	153 032	136 932	-10,5%
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	4 885	4 885	5 340	6 226	16,6%

Источник: финансовая отчетность эмитента

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

в млн. тенге	2016 ауд	9М17	2017 ауд	9М18	9М18-к-9М17
Процентные доходы	16 960	14 451	18 957	12 860	-11,0%
по корреспондентским счетам и размещенным вкладам	0	567	7	824	45,2%
денежные средства и их эквиваленты	686		697		
по займам, предоставленным клиентам	11 449	8 546	12 035	10 669	24,8%
по ценным бумагам	381	5 337	46	1 367	-74,4%
Торговые ценные бумаги	4 444		6 171		
Процентные расходы	-11 545	-8 243	-10 555	-5 704	-30,8%
по корреспондентским счетам и вкладам, привлеченным от банков	-2 561	-2 164	-2 637	-1 176	-45,7%
по вкладам клиентов	-5 366	-3 251	-4 127	-1 799	-44,7%
по ценным бумагам	-2 092	-1 591	-2 123	-1 614	1,5%
по субординированной задолженности	-1 526	-1 237	-1 668	-1 115	-9,9%
Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам	5 415	6 208	8 402	7 156	15,3%
Формирование резервов на потери по финансовым активам	-7 594	-1 521	-1 741	-1 248	-18,0%
Чистый процентный доход	-2 179	4 687	6 661	5 908	26,1%
Доходы по услугам и комиссии полученные	1 545	1 611	1 617	2 511	55,8%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		-505		-633	25,4%

Доходы/(убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (нетто)	287	28		16	-44,3%
Чистые расходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-1 259		-6		
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	2 854	3 404	4 263	3 450	1,4%
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-1 448	-2 993	-2 325	-279	-90,7%
Прочие доходы	65	80	168	46	-42,1%
Непроцентные доходы	2 044	1 626	3 717	5 111	214,4%
Операционные расходы					
в том числе:					
прочие операционные расходы	-3 661		-3 276		
расходы на оплату труда и командировочные	-3 647	-3 115	-4 249	-3 396	9,0%
амортизационные отчисления и износ	-666	-553	-733	-571	3,3%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-181	-129	-141	-89	-31,4%
прочее обесценение и резервы	669		-40		
прочие расходы	-127	-2 406	-64	-2 465	2,4%
Непроцентные расходы	-7 614	-6 204	-8 502	-6 520	5,1%
Чистые непроцентные доходы	-5 570	-4 578	-4 786	-1 409	-69,2%
Операционная прибыль/(убыток)	-7 749	108	1 875	4 499	4051,2%
Формирование /восстановление резервов на потери по прочим операциям		-3		-53	1471,8%
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	-7 749	105	1 875	4 446	4134,7%
Экономия/Расходы по налогу на прибыль	1 245	446	13	-671	-250,5%
Итого чистая прибыль(убыток)	-6 504	551	1 888	3 774	584,9%
Прочий совокупный доход/убыток	142	-71	-64	22	-130,9%
Итого совокупный доход/убыток	-6 362	480	1 824	3 796	690,2%
Базовый и разводненный убыток на акцию (тенге)	-2 377,46	201,42	690,31	1 357,84	574,1%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДО АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	9М17	9М18	9М18-к-9М17
<i>Движение денег от операционной деятельности</i>			
Поступление/выбытие денег в виде процентного и комиссионного вознаграждения	7 223	5 827	-19,3%
Увеличение/уменьшение в операционных активах	7 922	-3 582	-145,2%
Вклады, размещенные со сроком погашения более трех месяцев	121	9	-92,7%
Требования по операциям обратное «РЕПО»	-	-	
Займы, предоставленные клиентам	-10 141	-4 573	-54,9%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 941	982	-94,5%
Увеличение/уменьшение в операционных обязательствах	-21 205	-12 868	-39,3%
Средства кредитных учреждений	547	11 664	2033,4%
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-28 218	
Банковские счета и вклады клиентов	-21 752	3 686	-116,9%
Увеличение/уменьшение от прочей операционной деятельности	-3 964	-4 830	21,9%
Увеличение/уменьшение денег от операционной деятельности	-10 024	-15 453	54,2%
Налог на прибыль уплаченный	-1	0	
Итого увеличение/уменьшение денег от операционной деятельности после налогообложения	-10 025	-15 453	54,1%
<i>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</i>			
Покупка/продажа/погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	
Покупка/погашение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	0	0	
Покупка/ продажа основных средств и нематериальных активов	-449	-771	71,8%
Итого увеличение/уменьшение денег от инвестиционной деятельности	-449	-771	71,8%
<i>Движение денежных средств от финансовой деятельности</i>			
Поступление/погашение от выпущенных долговых обязательств	-25	0	
Поступление/погашение от субординированной задолженности	0	0	
Размещение/выкуп собственных акций	2 600	0	
Выплаченные дивиденды	-1 888	0	
Итого увеличение/уменьшение денег от финансовой деятельности	687	-	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало	43 373	41 362	-4,6%
Денежные средства и их эквиваленты на конец	34 038	24 017	-29,4%
Чистое движение денежных средств и их эквивалентов	-9 335	-17 346	85,8%
Влияние обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	452	-1 122	-348,1%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Анализ корпоративных событий Эмитента

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. 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)

За отчетный период Банк заключал сделки, в которых у него имелась заинтересованность. Подробнее можно увидеть здесь <http://www.kase.kz/ru/news/issuer/BVTB/>

/KASE, 12.10.18/ – Эмитент уведомил KASE об утверждении 05 октября 2018 года Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) отчета об итогах размещения акций банка за период с 16 июля по 16 августа 2018 года. За отчетный период размещено 2 995 700 акций банка.

/KASE, 17.08.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:

начало цитаты

... о выплате дивидендов в сумме 1 888 476 878,62 ... тенге. Дата выплаты дивидендов состоялась 15 августа 2018 года. Размер дивиденда на одну простую акцию составил 690,31 ... тенге.

/KASE, 13.08.18/ – Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) (Алматы), облигации которой находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщила KASE о решениях Совета директоров от 08 августа 2018 года:

В частности:

- осуществить размещение простых акций Банка в количестве 260 000 штук;
- цена размещения - 10 000 тенге за одну простую акцию;
- способ размещения – посредством реализации единственным акционером Банка права преимущественной покупки акций или подписки на неорганизованном рынке ценных бумаг.

/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.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.