

**Акт проверки финансового состояния  
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),  
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем  
держателей облигаций  
по состоянию на 31.03.2018 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

Май 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.

<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 31 марта 2018 года.
<b>Коротко об Эмитенте:</b> 	<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 01.04.2018 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>
<b>Рейтинги кредитоспособности</b>	<b>Standard &amp; Poor's:</b> BB+/стабильный/B, kzAA- (06.03.18 г.)

#### Информация о выпусках облигаций:

<b>Характеристики</b>	Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP01Y05E715 (торговый код - BVTBb2)
<b>Вид облигаций</b>	Купонные облигации без обеспечения
<b>Кредитные рейтинги облигации</b>	Standard & Poor's: BB/стабильный/B, kzA (31.10.16 г.)
<b>Купонная ставка</b>	8,00% годовых, фиксированная
<b>Ближайшие даты выплат купонов</b>	17.07.2018 г.
<b>Срок обращения</b>	5 лет
<b>Номинальная стоимость одной облигаций</b>	100 KZT

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

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

<b>Характеристики</b>	Третий выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP03Y05E711 (торговый код - BVTBb4)
<b>Вид облигаций</b>	Купонные облигации без обеспечения
<b>Кредитные рейтинги облигации</b>	Standard & Poor's: BB (31.08.16 г.)
<b>Купонная ставка</b>	9% годовых, фиксированная
<b>Ближайшие даты выплат купонов</b>	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.
<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 программы</b>	100 000 000 000 KZT
<b>Число облигаций в обращении</b>	-
<b>Дата регистрации выпуска</b>	29.06.16 г.
<b>Дата начала обращения</b>	-
<b>Дата открытия торгов</b>	-

<b>Характеристики</b>	Четвертый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы НИН KZP04Y03E714 (торговый код - BVTBb5)
<b>Вид облигаций</b>	Купонные облигации без обеспечения
<b>Кредитные рейтинги облигации</b>	Standard & Poor's: BB (31.08.16 г.)
<b>Купонная ставка</b>	8% годовых, фиксированная
<b>Ближайшие даты выплат купонов</b>	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.
<b>Срок обращения</b>	3 года
<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 программы</b>	100 000 000 000 KZT
<b>Число облигаций в обращении</b>	-
<b>Дата регистрации выпуска</b>	29.06.16 г.
<b>Дата начала обращения</b>	-
<b>Дата открытия торгов</b>	-

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.

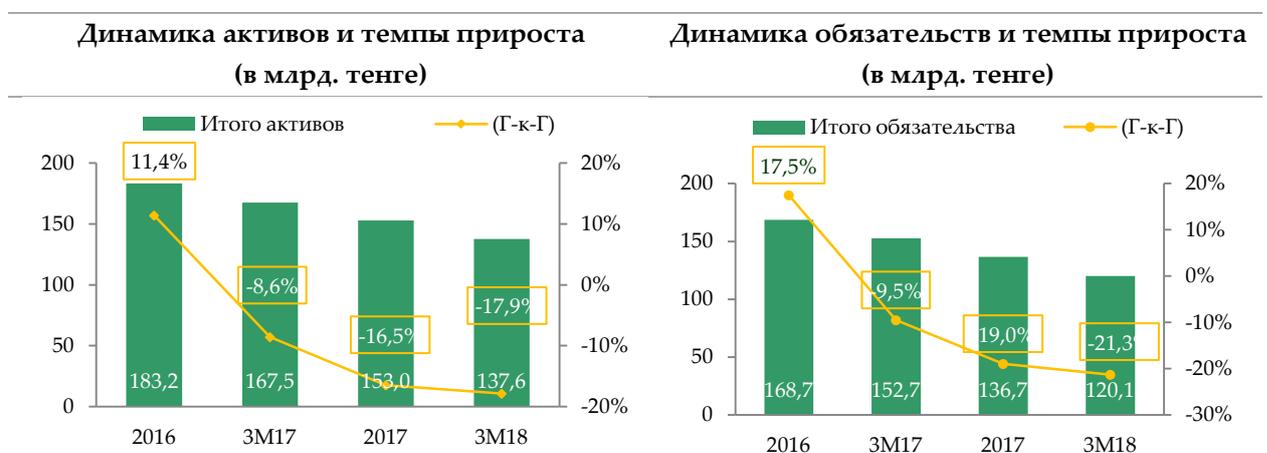
## 6) Анализ финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Отчет о финансовом положении и отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 марта 2018 года (неаудированно) с пояснительной запиской;
- ✓ Отчет о финансовом положении и отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2017 года (неаудированно);
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz).

### Финансовые показатели Эмитента

#### Финансовые показатели



Источник: финансовая отчетность Банка

#### Активы

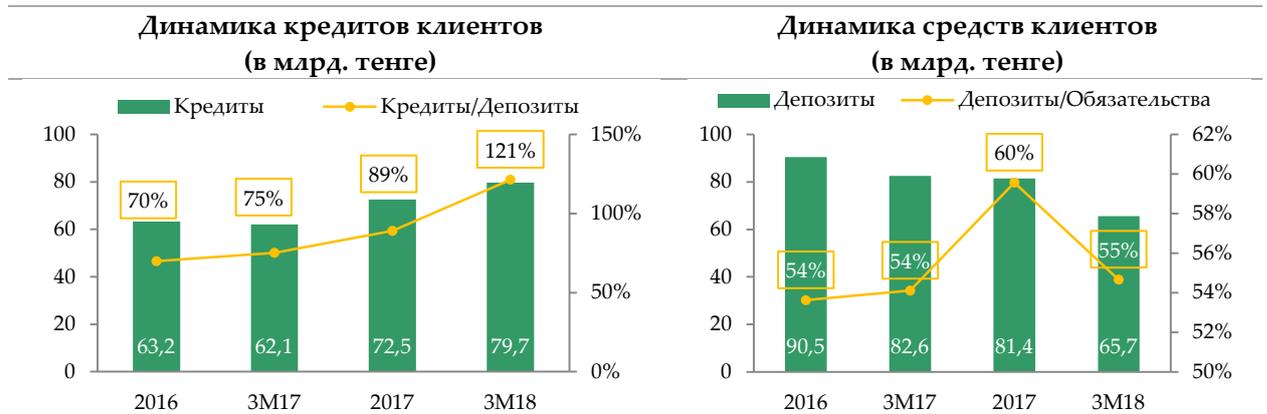
За три месяца с начала 2018 года общие активы снизились на 10,1% и составили 137,606 млн. тенге. Уменьшение общего объема активов связано со снижением денежных средств на 29,368 млн. тенге или 67,7%. Доля денежных средств в активах снизилась с 28,3% до 10,2%. Наблюдается увеличение статьи «Кредиты клиентам» на 7,203 млн. тенге до 79,920 млн. тенге, при этом, доля в общей сумме активах Эмитента составила 57,9% (на начало года 47,4%).

Торговые ценные бумаги, состоящие из нот НБРК, выросли на 28,2% или 6,353 млн. тенге и составили 28,901 млн. тенге (21,0% от активов).

#### Кредиты

Согласно пояснительной записке, займы, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение, составили 79,720 млн. тенге (на начало года 72,518 млн. тенге). Прирост кредитов (без разделения на кратко- и долгосрочные), выданных юридическим

лицам составляет 5,146 млн. тенге, а физически лицам – 2,549 млн. тенге. Суммарный прирост составил с начала года 9,9%.



Источник: финансовая отчетность Банка

По данным Национального Банка РК ссудный портфель Эмитента на 1 апреля 2018 года составил 90,861 млн. тенге. При этом, кредиты с просрочкой платежей занимают 10,57% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 10,73%), а с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 7,26%, т.е. в отчетном периоде наблюдалось уменьшение этих проблемных кредитов (в начале года 7,92%). Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в общем объеме кредитов с просрочкой также снизилась и составила 68,4% (рост с начала года на 73,8%).

Покрытие провизиями проблемных кредитов увеличилось с начала года на 8,2% и составляет 140,93%, что ниже среднего по банкам показателя покрытия равного 164,65%.



Источник: НБРК

## Обязательства

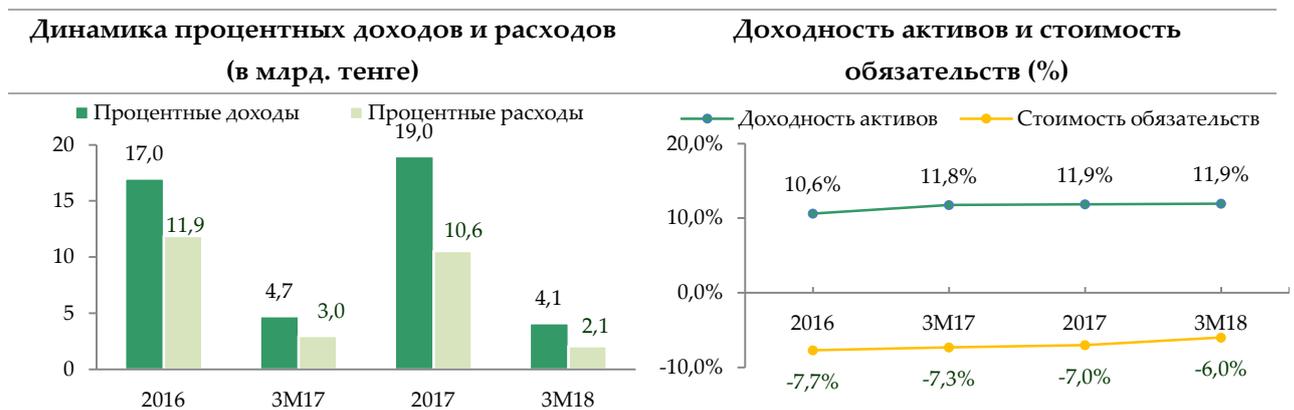
С начала текущего года общая сумма обязательств Эмитента снизилась на 12,1% и на 1 апреля 2018 года составила 120,103 млн. тенге. Общие обязательства составляют 87,3% от общих активов.

Основное снижение обязательств произошло за счет статьи «Банковские счета и вклады клиентов» на 15,783 млн. тенге, которые на конец марта составили 65,654 млн. тенге (54,7% от обязательств). В структуре обязательств Банка перед клиентами (по статье «Банковские счета и вклады клиентов») «Срочные депозиты» составляют 61,6% (40,433 млн. тенге), «Текущие счета» 38,4% (25,221 млн. тенге).

Средства кредитных учреждений с начала 2018 года выросли на 1,683 млн. тенге и по состоянию на 31 марта 2018 года составили 19,595 млн. тенге (16,3% от общего объема обязательств). Основной прирост произошел за счет возникновения обязательств по договорам «РЕПО» в размере 1,300 млн. тенге).

По состоянию на 31 марта 2018 г. выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя облигации в тенге балансовой стоимостью 19,591 млн. тенге (16,3% от обязательств), что на 288 млн. тенге меньше балансовой стоимости облигаций на начало года.

По статье «Прочие обязательства», структура которых, в пояснительной записке, не раскрыта, также произошло снижение на 1,760 млн. тенге.



Источник: финансовая отчетность Банка

### Долговые ценные бумаги

В официальном списке АО «Казахстанская фондовая биржа» были представлены облигации четырех выпусков Эмитента - НИИ KZP01Y05E715 (BVTBb2), НИИ KZP02M42E719 (BVTBb3), НИИ KZP03Y05E711 (BVTBb4) и НИИ KZP04Y03E714 (BVTBb5).

В отчетном периоде Эмитентом были осуществлены выплаты купонного вознаграждения по облигациям BVTBb2 на сумму 800 млн. тенге в срок и полном объеме.

17 января 2018 года ввиду наступления даты погашения эмиссия BVTBb3 была погашена. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 25,750 тыс. тенге, в том числе основного долга в размере 25,000 тыс. и седьмого купонного вознаграждения в размере 750 тыс. тенге.

По состоянию на дату написания данного Акта выпуски облигаций BVTBb4 и BVTBb5 не были размещены и, соответственно, дата начала обращения данных облигаций не определена, купонное вознаграждение не начислялось и не выплачивалось.

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

### **Капитал**

Собственный капитал с начала года вырос на 7,2% или 1,180 млн. тенге и по состоянию на 31 марта 2018 года составил 17,583 млн. тенге. Прирост собственного капитала в первом квартале 2018 года обусловлен снижением накопленного убытка на 2,546 млн. тенге и связан со уменьшением обязательств Эмитента.

Балансовая стоимость простой акции выросла с 5 339,70 тенге в начале года до 5 765,74 тенге на 1 апреля 2018 года.

### **Прибыль, убытки**

Чистая прибыль в 1 квартале 2018 года составила 1,527 млн. тенге в сравнении с прибылью в 184 млн. тенге в 1 квартале 2017 года. Основной рост прибыли (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) произошел за счет роста операционной прибыли на 1,560 млн. тенге, который, в свою очередь, получен на нетто - операциях с иностранной валютой (+1,396 млн. тенге).

Чистый процентный доход в 1 квартале 2018 года увеличился на 114 млн. тенге по сравнению с тем же периодом прошлого года. Процентные доходы уменьшились на 12,9% до 4,107 млн. тенге (по ценным бумагам), процентные расходы также уменьшились на 30,8% до 2,073 млн. тенге (по вкладам клиентов).

В 1 квартале 2018 года эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 260 млн. тенге в сравнении с 62 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года.

Чистые доходы по услугам и комиссии увеличились на 231 млн. тенге или на 80,3% до 519 млн. тенге.

Базовый и разводненный доход на одну простую акцию составил 558 тенге в сравнении с 67 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 Эмитента

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

**Финансовые коэффициенты**

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

**Расчетные финансовые коэффициенты ДО АО «Банк ВТБ»**

	2016	3М17	2017	3М18
<b>Доходность и рентабельность</b>				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,62%	11,76%	11,87%	11,95%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	7,71%	7,33%	7,02%	6,01%
Процентный спрэд	18,33%	19,09%	18,89%	17,96%
Чистая процентная маржа	3,18%	4,18%	5,26%	5,79%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	0,29	0,38	0,29	0,31
Отношение операционных расходов к операционным доходам	269%	96%	82%	56%
Отношение операционных расходов к средним активам	4,77%	1,16%	5,00%	1,40%
Рентабельность средних активов	-2,19%	0,42%	1,12%	4,06%
Рентабельность среднего собственного капитала	-21,55%	5,11%	12,25%	43,40%
<b>Ликвидность и структура активов и</b>				

<b>обязательств</b>				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	22,57%	18,67%	28,34%	10,18%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	38,42%	38,86%	14,73%	21,00%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	34,51%	37,06%	47,39%	57,93%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	69,89%	75,17%	89,05%	121,43%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	53,62%	54,11%	59,57%	54,66%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	11,47%	12,50%	14,54%	16,31%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	92,09%	91,12%	89,33%	87,28%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	7,91%	8,88%	10,67%	12,72%

Источник: финансовая отчетность Эмитента, расчеты BCC Invest

Коэффициенты рентабельности находятся на приемлемом уровне, доли доходов немного выросла, а расходов снизились. Заметно снизилась доля денежных средств и, при этом, выросла доля торговых ценных бумаг, что незначительно отразилось на количестве ликвидных инструментов в структуре активов. В показателях отражено некоторое снижение общей суммы обязательств в валюте баланса.

#### Пруденциальные нормативы ДБ АО «Банк ВТБ»

Выполнение пруденциальных нормативов*	01.01.2017	01.04.2017	01.01.2018	01.04.2018
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,171	0,144	0,125	0,129
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,171	0,144	0,125	0,129
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,334	0,307	0,243	0,218
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	3,251	2,395	1,535	1,172
Коэф. срочной ликвидности (k4-1),	2,513	4,948	31,885	20,858

норматив > 1.00				
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0.90	1,974	3,893	10,484	7,937
Коэф. срочной ликвидности (к4-3), норматив > 0.80	1,328	3,090	4,650	5,644
Коэф. срочной валютной ликвидности (к4-4), норматив > 1.00	55,013	11,198	58,568	80,453
Российский рубль	24,737	8,781	9,902	16,057
Коэф. срочной валютной ликвидности (к4-5), норматив > 0.90	5,207	2,848	21,084	21,595
Российский рубль	9,685	5,346	4,382	7,558
Коэф. срочной валютной ликвидности (к4-6), норматив > 0.80	3,222	2,904	9,875	10,549

Источник: данные НБ РК, [www.nationalbank.kz](http://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 апреля 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% по итогам 2016 года до 5,9% 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 9%, и выше, оставаясь ниже среднего по рынку.

Выпущенные долговые ценные бумаги составили 19,591 млн. тенге (14,2% от активов).

Мы считаем, что Эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства.

Доля денежных средств в общем объеме активов уменьшилась с показателя 28,3% на начало 2018 года до 10,2% на 1 апреля 2018 года, однако отмечен рост торговых ценных бумаг на балансе Эмитента с 14,7% до 21,0%. В итоге доля ликвидных активов снизилась и составляет, включая ценные бумаги «для продажи», 31,6% (43,4% в том же периоде прошлого года).

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом по состоянию на 1 апреля 2018 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 апреля 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	3М17	2017	3М18	3К18-к-2017
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	41 362	31 283	43 373	14 005	-67,7%
Торговые ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	69 753	65 104	22 548	28 901	28,2%
Средства в кредитных учреждениях	572	543	5 490	5 383	-2,0%
Кредиты клиентам	63 238	62 087	72 518	79 720	9,9%
Ценные бумаги, учитываемые до погашения	653				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		629	577	568	-1,6%
Производные финансовые активы	19	89	53	267	399,9%
Основные средства	3 057	2 935	2 694	2 708	0,5%
Нематериальные активы	1 135	1 128	1 715	1 730	0,9%
Отсроченное налоговое требование	2 179	2 477	2 192	2 065	-5,8%
Прочие активы	1 272	1 255	1 871	2 259	20,7%
<b>Итого активов</b>	<b>183 240</b>	<b>167 531</b>	<b>153 032</b>	<b>137 606</b>	<b>-10,1%</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства кредитных учреждений	43 509	35 136	17 912	19 595	9,4%
Средства клиентов	90 482	82 595	81 437	65 654	-19,4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 358	19 086	19 879	19 591	-1,5%
Субординированная задолженность	13 624	13 957	14 477	13 925	-3,8%
Резервы	12		20	84	327,0%
Прочие обязательства	1 757	1 881	2 984	1 254	-58,0%
<b>Итого обязательства</b>	<b>168 741</b>	<b>152 655</b>	<b>136 709</b>	<b>120 103</b>	<b>-12,1%</b>
<b>Собственный Капитал</b>					
Уставный капитал	27 357	27 357	27 357	27 357	0,0%
Накопленный дефицит	-7 366	-12 481	-13 870	-11 324	-18,4%
Динамические резервы	1 012		1 012		
Резервы переоценки стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			-64	-57	-11,9%
Чистая прибыль/убыток за период (по МСФО)	-6 504		1 888	1 527	-19,2%

<b>Итого капитал</b>	<b>14 499</b>	<b>14 876</b>	<b>16 323</b>	<b>17 503</b>	<b>7,2%</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>	<b>183 240</b>	<b>167 531</b>	<b>153 032</b>	<b>137 606</b>	<b>-10,1%</b>
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	4 885	5 025	5 340	5 766	8,0%

Источник: финансовая отчетность Эмитента

### Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДО АО «Банк ВТБ»

в млн. тенге	2016	3М17	2017	3М18	3К18-к-3К17
<b>Процентные доходы</b>	<b>16 960</b>	<b>4 716</b>	<b>18 957</b>	<b>4 107</b>	<b>-12,9%</b>
по корреспондентским счетам и размещенным вкладам	687	182	704	363	99,3%
денежные средства и их эквиваленты					
по займам, предоставленным клиентам	11 449	2 723	12 035	3 208	17,8%
по ценным бумагам	4 825	1 811	6 218	536	-70,4%
Торговые ценные бумаги					
<b>Процентные расходы</b>	<b>-11 881</b>	<b>-2 994</b>	<b>-10 555</b>	<b>-2 073</b>	<b>-30,8%</b>
по корреспондентским счетам и вкладам, привлеченным от банков	-2 897	-856	-2 637	-401	-53,2%
по вкладам клиентов	-5 366	-1 204	-4 127	-716	-40,5%
по ценным бумагам	-2 092	-530	-2 123	-537	1,5%
по субординированной задолженности	-1 526	-404	-1 668	-418	3,6%
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам</b>	<b>5 079</b>	<b>1 723</b>	<b>8 402</b>	<b>2 035</b>	<b>18,1%</b>
Формирование резервов на потери по финансовым активам	-4 823	-62	-1 774	-260	319,1%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>257</b>	<b>1 661</b>	<b>6 628</b>	<b>1 775</b>	<b>6,9%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	2 200	464	2 282	746	60,9%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-645	-176	-665	-228	29,1%
Доходы/(убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и имеющих в наличии для продажи (нетто)	288	26	-6	-7	-125,7%
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	1 929	-254	4 279	1 142	-549,6%
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-1 447	350	-2 340	327	-6,6%
Прочие доходы	497	59	114	32	-45,7%
<b>Чистый доход/(убыток), не связанный с получением вознаграждения</b>	<b>2 822</b>	<b>470</b>	<b>3 663</b>	<b>2 013</b>	<b>328,7%</b>
<b>Операционные расходы</b>	<b>-8 292</b>	<b>-2 042</b>	<b>-8 399</b>	<b>-2 140</b>	<b>4,8%</b>
в том числе:					
прочие операционные расходы					
расходы на оплату труда и	-3 709	-1 025	-4 319	-1 114	8,6%

командировочные					
амортизационные отчисления и износ	-666	-175	-733	-212	20,7%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-180	-21	-134	-24	16,5%
прочие расходы	-3 737	-820	-3 213	-790	-3,7%
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>-5 214</b>	<b>88</b>	<b>1 892</b>	<b>1 648</b>	<b>1771,8%</b>
Формирование резервов на потери по прочим операциям	400	-2	-8	6	-370,5%
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>-4 814</b>	<b>86</b>	<b>1 884</b>	<b>1 654</b>	<b>1828,4%</b>
Расходы по налогу на прибыль	1 005	98	4	-128	-229,7%
<b>Итого чистая прибыль(убыток)</b>	<b>-3 809</b>	<b>184</b>	<b>1 888</b>	<b>1 527</b>	<b>729,1%</b>
Прочий совокупный доход/убыток	142	-7	-64	8	-213,6%
<b>Итого совокупный доход/убыток</b>	<b>-3 667</b>	<b>177</b>	<b>1 824</b>	<b>1 534</b>	<b>765,0%</b>
Базовый и разводненный убыток на акцию (тенге)	-1 392	67	690	558	732,8%

Источник: финансовая отчетность Эмитента

#### Отчет о движении денежных средств ДО АО «Банк ВТБ»

Информация по данному разделу отсутствует и Эмитентом не предоставлена.

### **Анализ корпоративных событий Эмитента**

Положительным событием в отчетном периоде является следующее.

6 марта 2018 года S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) с «BB» до «BB+» и подтвердило краткосрочный рейтинг на уровне «B». Прогноз изменения рейтинга – «стабильный». Одновременно агентство повысило рейтинг банка по национальной шкале с «kzA» до «kzAA-».

Повышение рейтингов Эмитента обусловлено аналогичным действием в отношении материнской организации Банк ВТБ (ПАО) и улучшением кредитного качества суверенного правительства Российской Федерации, отмечается в сообщении S&P Global Ratings.

Вызывает тревогу наличие исковых заявлений от клиентов в отношении Банка, в частности, были поданы ряд исковых заявлений о непризнании части договоров банковского займа. В большинстве сообщений суммы исков не указаны, остальные суммы не могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента (информация по указанным искам доступна на сайте KASE).

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)**

<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, 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.</p>
<p>/KASE, 27.03.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменениях с 27 марта 2018 года в составе Правления: - избран Ли Игорь Валерьевич; - исключен Миронов Брий Владимирович.</p>
<p>/KASE, 20.03.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменениях в составе Совета директоров: - избран Бортников Денис Александрович – председатель СД.</p>
<p>/KASE, 20.03.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменениях в составе Правления: - избран Бадыков Артем Салаватович; - исключен Суганьяка Николай.</p>
<p>6 марта 2018 года S&amp;P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) с "BB" до "BB+" и подтвердило краткосрочный рейтинг на уровне "B". Прогноз изменения рейтинга – "стабильный". Одновременно агентство повысило рейтинг банка по национальной шкале с "kzA" до "kzAA-".</p>
<p>/KASE, 13.03.18/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее: начало цитаты 6 марта 2018 года S&amp;P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) с "BB" до "BB+" и подтвердило краткосрочный рейтинг на уровне "B". Прогноз изменения рейтинга – "стабильный". Одновременно агентство повысило рейтинг банка по национальной шкале с "kzA" до "kzAA-". Повышение рейтингов банка ВТБ в Казахстане обусловлено аналогичным действием в отношении материнской организации Банк ВТБ (ПАО) и улучшением кредитного качества суверенного правительства Российской Федерации, отмечается в сообщении S&amp;P Global Ratings.</p>
<p>/KASE, 28.02.18/ – Эмитент предоставил KASE информационное сообщение от 28 февраля 2018 года следующего содержания: <b>начало цитаты</b> Единственный акционер ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) – Банк ВТБ (публичное акционерное общество), в лице Президента-Председателя Правления Костина Андрея Леонидовича, принял решение о продлении срока полномочий действующего состава Совета Директоров Банка ВТБ (Казахстан) по 26 февраля 2019 года включительно. В состав Совета директоров Банка ВТБ (Казахстан) входят: - Бортников Денис Александрович (представитель единственного акционера, Председатель Совета); - Досмукаматов Канат Мухаметкаримович (независимый директор); - Калиев Айдар Муратович (представитель единственного акционера); - Кадырбаев Досым Хамитович (независимый директор); - Степанов Сергей Владимирович (представитель единственного акционера); - Шаймарданов Ильнар Ильшатович (представитель единственного акционера). Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка к исключительной компетенции акционера.</p>

/KASE, 29.01.18/ - Эмитент сообщил KASE о погашении 29 января 2018 года своих облигаций KZP02M42E719 (KZ2C00002723, BVTBb3), в рамках которого выплачено последнее - седьмое купонное вознаграждение по указанным облигациям.

Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 25 750 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 25 000 000,00 тенге, седьмого купонного вознаграждения - 750 000,00 тенге.

/KASE, 29.01.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 29 января 2018 года седьмого 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, 17.01.18/ -KASE извещает о том, что с 17 января 2018 года облигации KZP02M42E719 (KZ2C00002723, основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb3; 100 тенге, 10,0 млрд тенге; 17.07.14 – 17.01.18; полугодовой купон 6,00 % годовых; 30/360) Дочерней организации АО Банк ВТБ (Казахстан) (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" с 17 июля 2014 года, с 01 июня 2017 года находятся в категории "облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 23 октября 2014 года.

/KASE, 04.01.18/ – Эмитент предоставил KASE информационное сообщение следующего содержания:

начало цитаты

Решением совета директоров банка ВТБ (Казахстан) от 22 декабря 2017 года на должность заместителя председателя правления – члена правления Банка ВТБ (Казахстан) назначен Миронов Юрий Владимирович, который приступил к работе 3 января 2018 года. Ранее эту должность занимала Туралиева Ирина Игоревна, покинувшая свой пост, в связи с окончанием контракта и началом собственных проектов.

...

Заместитель Председателя Правления  
АО «BCC Invest»



Кышпанакон В.А.