

**Акт проверки финансового состояния  
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),  
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем  
держателей облигаций  
по состоянию на 31.12.2017г.**

*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

Февраль 2018г.

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 31 декабря 2017 года.
<b>Коротко об Эмитенте:</b> 	<p><i>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.</i></p> <p><i>Единственным акционером банка по состоянию на 01.10.2017 является ПАО "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.</i></p>
<b>Рейтинги кредитоспособности</b>	<b>Standard &amp; Poor's:</b> ВВ/стабильный/В, kzA (31.10.16)

#### Информация о выпусках облигаций:

<b>Характеристики</b>	Первый выпуск в рамках облигационной программы НИИ 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 программы</b>	100 000 000 000 KZT

<b>Число облигаций в обращении</b>	200 000 000
<b>Дата регистрации выпуска</b>	17.06.2014
<b>Дата начала обращения</b>	17.07.2014
<b>Дата открытия торгов</b>	23.10.2014

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

<b>Характеристики</b>	Третий выпуск в рамках первой облигационной программы НИН KZP03Y05E711 (BVTBb4)
<b>Вид облигаций</b>	Купонные облигации без обеспечения
<b>Кредитные рейтинги облигации</b>	Standard & Poor's: BB (31.08.16)
<b>Купонная ставка</b>	- 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 программы</b>	100 000 000 000 KZT

<b>Число облигаций в обращении</b>	
<b>Дата регистрации выпуска</b>	29.06.16
<b>Дата начала обращения</b>	-
<b>Дата открытия торгов</b>	торги не открыты

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

#### *Информация о погашении облигаций Эмитента*

/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.

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, позволяющие сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска 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 необеспеченные.
4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента необеспеченные.
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.

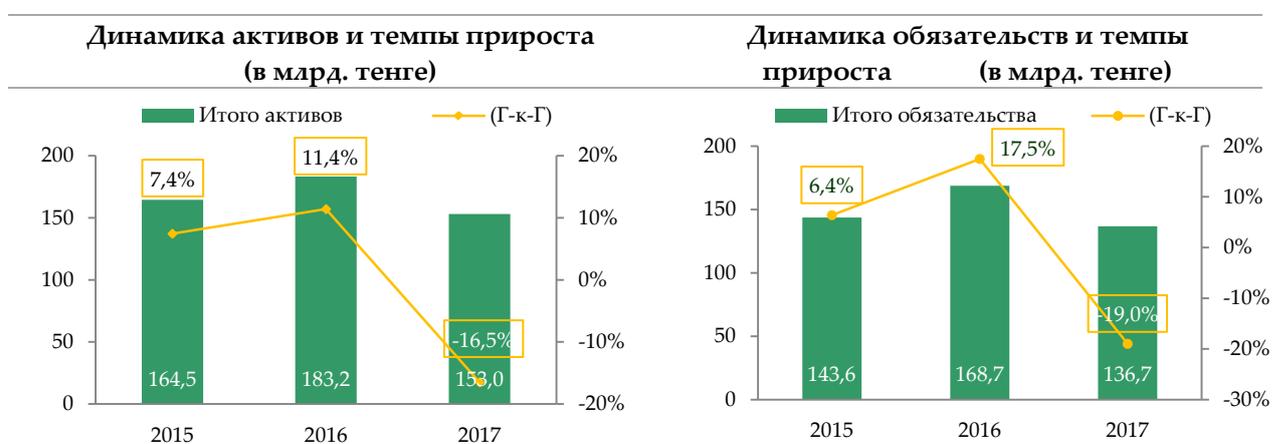
## 6) Анализ финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния Эмитента:

- ✓ Финансовая отчетность эмитента на 01.01.2018 года (неаудированно) (Отчет о финансовом положении и Отчет о совокупном доходе);
- ✓ 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 эмитента

#### Финансовые показатели



Источник: финансовая отчетность банка

Сумма денежных средств и их эквивалентов увеличилась на 4,9% за 12 месяцев 2017 года и по состоянию на 1 января 2018 года составила 43 373 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 28,3%. К денежным средствам мы отнесли кассу и остатки в национальных банках и корреспондентские счета и вклады в других банках.

Торговые ценные бумаги за 12 месяцев 2017 года уменьшились с 69 753 тенге до 22 548 млн. тенге. Доля в активах составляет 14,7%. В связи с отсутствием пояснительной записки за 4кв17 мы ориентировались на данные, представленные в аудиторском отчете за 2016 год. Торговые ценные бумаги в основном были представлены нотами НБ РК.

Значительное увеличение произошло в статье «средства в кредитных учреждениях». Более, чем в 8 раз составили рост активов по этой статье с 572 млн. тенге до 5 490 млн. тенге за год.

#### Кредитный портфель

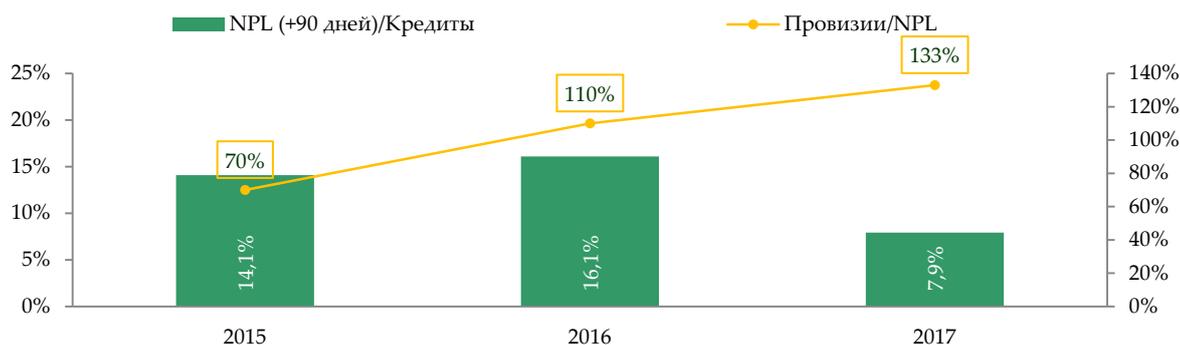
Кредитный портфель банка уменьшился на 14,7% за 12 месяцев 2017 года и на 1 января 2018 года составил 72 518 млн. тенге – 3,6% от общих активов. Наибольшую долю в

кредитном портфеле занимают займы, выданные юридическим клиентам – 63% по данным отчетности за 3кв17 года.

Общие активы уменьшились на 16,5% за 2017 год и на 1 января 2018 года составили 153 032 млн. тенге. Уменьшение общих активов связано с уменьшением доли торговых ценных бумаг.

## Качество кредитного портфеля

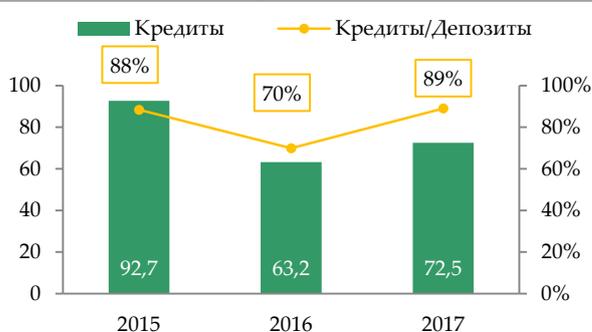
### Проблемные кредиты и провизии



Источник: НБРК

Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Банк ВТБ» составил 83 617 млн. тенге на 01 января 2018 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 10,73% от общего объема кредитного портфеля, из них 7,92% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. Кредиты с просрочкой платежей (+90 дней) у эмитента ниже среднего показателя по рынку (9,31%). С начала года состояние кредитного портфеля улучшилось, при этом коэффициент покрытия провизиями кредитов с просрочкой платежей выше 90 дней увеличился со 110% до 133%, но по-прежнему находится ниже среднего уровня по рынку (165%).

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



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



Источник: финансовая отчетность банка

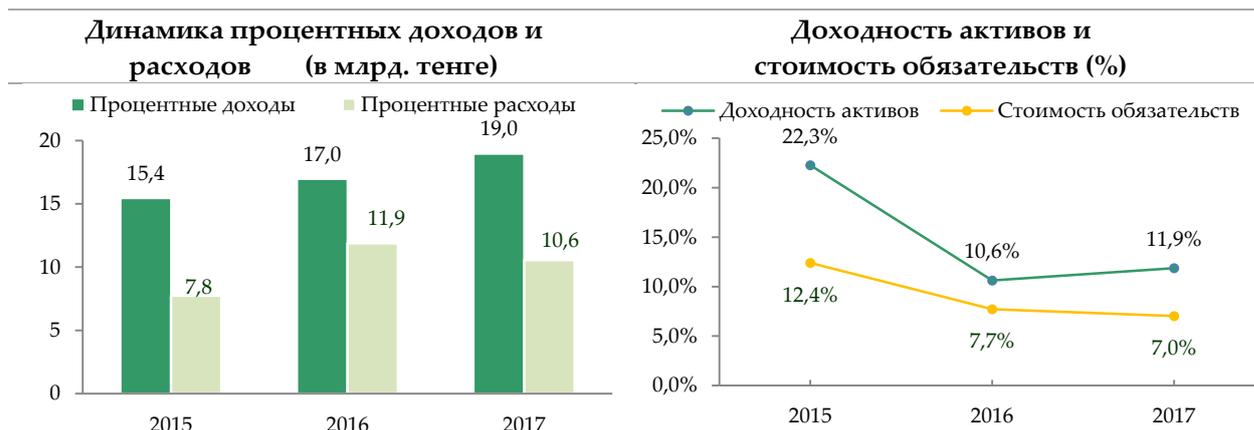
## Обязательства

Размер привлеченных средств кредитных учреждений с начала 2017 года уменьшился с 43 509 млн. тенге до 17 912 млн. тенге и на 1 января 2018 года составил – 13,1% от общих обязательств и 11,7% от активов.

Размер привлеченных средств клиентов за 12 месяцев 2017 года снизился на 10% и на 1 января 2018 года составил 81 437 млн. тенге – 59,6% от общих обязательств и 53,2% от активов.

Выпущенные долговые ценные бумаги увеличились на 2,7% с начала года и по состоянию на 1 января 2018 года составили 19 879 млн. тенге – 14,5% от общих обязательств и 13% от общих активов. Процентная ставка по выпущенным облигациям составляет 8% в год, а срок погашения наступает в июле 2019 года.

В результате общие обязательства уменьшились на 19% и на 1 января 2018 года составили 136 709 млн. тенге. Общие обязательства составляют 89,3% от общих активов.



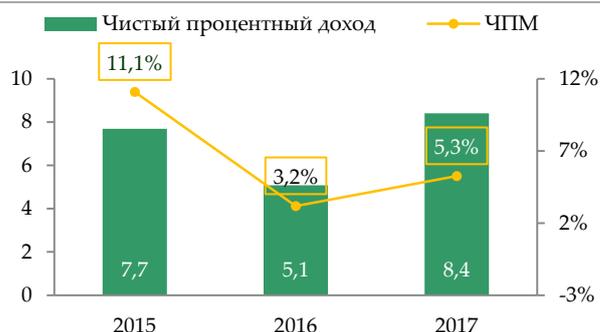
Источник: финансовая отчетность компании

**Чистый процентный доход** за 12 месяцев 2017 года увеличился на 65,4% до 8 402 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 11,8% до 18 957 млн. тенге, а процентные расходы увеличились на 11,2% до 10 555 млн. тенге.

За период 12 месяцев 2017 года эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 1 774 млн. тенге в сравнении с 4 823 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года (-63,2%).

Доходы по услугам и комиссии увеличились на 3,7% до 2 282 млн. тенге, расходы также выросли на 3,1% до 665 млн. тенге.

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



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



Источник: финансовая отчетность компании

В результате чистая прибыль за 12 месяцев 2017 года составила 1 888 млн. тенге в сравнении с убытком в размере 3 809 млн. тенге за 12 месяцев 2016 года. Прибыль образовалась в связи с снижением резервов на потери по финансовым активам, а также ростом процентных доходов.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

### Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

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

	2015	2016	2017
<b>Доходность и рентабельность</b>			
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	22,27%	10,62%	11,87%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-12,40%	-7,71%	-7,02%
Процентный спрэд	9,88%	2,90%	4,85%
Чистая процентная маржа	11,09%	3,18%	5,26%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	-0,26	-0,29	-0,29
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-162%	-269%	-82%
Отношение операционных расходов к средним активам	-5,68%	-4,93%	-5,00%
Рентабельность средних активов	-2,15%	-2,27%	1,12%
Рентабельность среднего собственного капитала	-42,03%	-21,55%	12,25%
<b>Ликвидность и структура активов и обязательств</b>			
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	30,33%	22,57%	28,34%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	0,40%	38,42%	14,73%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	56,38%	34,51%	47,39%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	88,37%	69,89%	89,05%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец	73,06%	53,62%	59,57%

периода			
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	13,14%	11,47%	14,54%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	87,32%	92,09%	92,09%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	12,68%	7,91%	10,67%

#### Выполнение пруденциальных нормативов

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты BCC Invest

#### Пруденциальные нормативы ДБ АО "Банк ВТБ"

	2014	2015	2016
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0.055	0,113	0,171	0,125
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-2), норматив > 0.065	0,113	0,171	0,125
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0.08	0,139	0,334	0,243
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0.30	0,722	3,251	1,535
Коэф. срочной ликвидности (к4-1), норматив > 1.00	2,673	2,513	31,885
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0.90	1,757	1,974	10,484
Коэф. срочной ликвидности (к4-3), норматив > 0.80	1,647	1,328	4,650

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

По состоянию на 1 января 2018 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

#### 4. Заключение по результатам анализа

На протяжении двух предыдущих лет деятельность эмитента являлась убыточной. В 2016 году эмитент получил чистый убыток в размере 3 809 млн. тенге в сравнении с убытком в размере 3 730 млн. тенге за 12 месяцев 2015 года. Негативный эффект на деятельность банка оказывает увеличение процентных расходов (53.3%) и рост провизий на потери по финансовым активам относительно кредитного портфеля на конец года. Стоит отметить, что эффективность деятельности эмитента, выраженная в разнице между доходностью активов и стоимостью обязательств снизилась в 2016 году до 2.81% за счет увеличения стоимости привлечения.

2017 год Эмитент закончил с прибылью 1 888 млн. тенге Чистая процентная маржа также продемонстрировала рост с 3,15% до 5,3% в течение 12 месяцев 2017 года.

Согласно данным с сайта НБ РК кредиты с просрочкой платежей на 1 января 2018 года составляют 10,73% от общего кредитного портфеля, из них 7,92% являются кредитами с просрочкой свыше 90 дней. Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента стал ниже среднего показателя по рынку (9,31%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 133%, что ниже среднего показателя по рынку (164,7%). Стоит отметить,

что доля кредитов с просрочкой платежей (10,73%) эмитента ниже такого же рыночного показателя (14,64%), что говорит об улучшении ситуации Эмитента.

Тем не менее, уровень провизирования ниже рынка и существует риск увеличения провизий по проблемным кредитам в случае ухудшения платежеспособности заемщиков, что приведет к увеличению расходов и окажет давление на показатели доходности компании.

Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января 2018 года составили 19 879 млн. тенге, что составляет 14,5% от обязательств и 13% от активов. Мы считаем, что эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства, однако в случае дальнейшего ухудшения кредитного портфеля мы считаем, что вероятность своевременного погашения облигационных займов, без рефинансирования, снижается.

Доля денежных средств от общих активов увеличилась с показателя 22,6% на начало 2017 года до 28,3% на 1 января 2018 года, однако отмечен снижение доли торговых ценных бумаг на балансе компании с 38,1% до 14,7% на 1 января 2018 года. Итого доля ликвидных активов составляет 40%. Стоит отметить рост кредитования при снижении инвестиций в торговые ценные бумаги. Кредитный портфель на 1 января 2018 года составил всего лишь 47,4% от общих активов, что выше доли объема торговых ценных бумаг от общих активов.

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

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБ РК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2017 года по 1 января 2018 года финансовое состояние эмитента заметно улучшилось. Деятельность эмитента двух убыточных лет стала в 2017 году прибыльной, что объясняется снижением формирования провизий по кредитному портфелю, а также увеличением процентных доходов. Наблюдается некоторое увеличение и улучшение кредитного портфеля, что в свою очередь отражается на снижении доли формирования провизий. Уровень проблемных кредитов (+90 дней) стал ниже целевого уровня НацБанка в 10%-15%. Также хотим отметить, что уровень провизирования не достаточно высокий (133%), что говорит о вероятности ухудшения кредитного портфеля и формирования провизий.

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

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

в млн. тенге	2015	2016	2017	Г-к-Г
<b>АКТИВЫ</b>		<b>38%</b>	<b>15%</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	49 892	41 362	43 373	4,9%
Торговые ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	3	69 753	22 548	-67,7%
Средства в кредитных учреждениях	578	572	5 490	859,2%

Кредиты клиентам	92 735	63 238	72 518	14,7%
Ценные бумаги, учитываемые до погашения	656	653		-100,0%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 484		577	
Производные финансовые активы	7 540	19	53	181,2%
Основные средства	3 185	3 057	2 694	-11,8%
Нематериальные активы	1 083	1 135	1 715	51,1%
Отсроченное налоговое требование	935	2 179	2 192	0,6%
Прочие активы	1 400	1 272	1 871	47,1%
<b>Итого активов</b>	<b>164 489</b>	<b>183 240</b>	<b>153 032</b>	<b>-16,5%</b>
<b>Обязательства</b>		<b>10,6%</b>	<b>13,0%</b>	
Средства кредитных учреждений	5 708	43 509	17 912	-58,8%
Средства клиентов	104 937	90 482	81 437	-10,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 867	19 358	19 879	2,7%
Субординированная задолженность	11 539	13 624	14 477	6,3%
Резервы		12	20	63,1%
Прочие обязательства	2 577	1 757	2 984	69,8%
<b>Итого обязательства</b>	<b>143 629</b>	<b>168 741</b>	<b>136 709</b>	<b>-19,0%</b>
<b>Собственный Капитал</b>				
Уставный капитал	27 357	27 357	27 357	0,0%
Накопленный дефицит	-6 496	-7 366	-13 870	88,3%
Динамические резервы		1 012	1 012	0,0%
Резервы переоценки стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			-64	
Чистая прибыль/убыток за период (по МСФО)		-6 504	1 888	-129,0%
<b>Итого капитал</b>	<b>20 861</b>	<b>14 499</b>	<b>16 323</b>	<b>12,6%</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>	<b>164 489</b>	<b>183 240</b>	<b>153 032</b>	<b>-16,5%</b>

Источник: финансовая отчетность эмитента

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

в тыс. тенге	2015	2016	2017	Г-к-Г
<b>Процентные доходы</b>	<b>15 442</b>	<b>16 960</b>	<b>18 957</b>	<b>11,8%</b>
по корреспондентским счетам и размещенным вкладам	364	687	704	2,5%
денежные средства и их эквиваленты				
по займам, предоставленным клиентам	15 025	11 449	12 035	5,1%
по ценным бумагам	53	4 825	6 218	28,9%
<b>Процентные расходы</b>	<b>-7 752</b>	<b>-11 881</b>	<b>-10 555</b>	<b>-11,2%</b>
по корреспондентским счетам и вкладам, привлеченным от банков	-482	-2 897	-2 637	-9,0%
по вкладам клиентов	-5 557	-5 366	-4 127	-23,1%
по ценным бумагам	-1 324	-2 092	-2 123	1,5%
по субординированной задолженности	-390	-1 526	-1 668	9,3%
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам</b>	<b>7 690</b>	<b>5 079</b>	<b>8 402</b>	<b>65,4%</b>

Формирование резервов на потери по финансовым активам	-5 745	-4 823	-1 774	-63,2%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 945</b>	<b>257</b>	<b>6 628</b>	<b>2481,7%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	2 819	2 200	2 282	3,7%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-725	-645	-665	3,1%
Доходы/(убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и имеющих в наличии для продажи (нетто)	9 261	288	-6	-102,2%
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	-1 282	1 929	4 279	121,8%
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-5 962	-1 447	-2 340	61,7%
Прочие доходы	51	497	114	-77,1%
<b>Чистый доход/(убыток), не связанный с получением вознаграждения</b>	<b>4 162</b>	<b>2 822</b>	<b>3 663</b>	<b>29,8%</b>
<b>Операционные расходы</b>	<b>-9 867</b>	<b>-8 292</b>	<b>-8 399</b>	<b>1,3%</b>
в том числе:				
Прочие операционные расходы				
расходы на оплату труда и командировочные	-4 842	-3 709	-4 319	16,5%
амортизационные отчисления и износ	-907	-666	-733	10,0%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-189	-180	-134	-25,7%
Прочие расходы	-3 930	-3 737	-3 213	-14,0%
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>-3 761</b>	<b>-5 214</b>	<b>1 892</b>	<b>-136,3%</b>
Формирование резервов на потери по прочим операциям	-805	400	-8	-101,9%
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>-4 566</b>	<b>-4 814</b>	<b>1 884</b>	<b>-139,1%</b>
Расходы по налогу на прибыль	836	1 005	4	-99,6%
<b>Итого чистая прибыль(убыток)</b>	<b>-3 730</b>	<b>-3 809</b>	<b>1 888</b>	<b>-149,6%</b>
Базовый и разводненный убыток на акцию (тенге)	-1 860	-1 392	690	-149,6%

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)**

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, 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.

...

/KASE, 21.11.17/ – Эмитент сообщил KASE о получении 17 ноября 2017 года исковых заявлений (см. <http://www.kase.kz/ru/emitters/show/BVTB#section-7>)

Заместитель Председателя Правления  
АО «BCC Invest»

  
Кышпанов В.А.

