

**Акт проверки финансового состояния
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 31.12.2018 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

Февраль 2018г.

АО «BCC Invest», являвшегося Представителем держателей облигаций Дочерней организации Акционерное общество Банк ВТБ (Казахстан) (далее «Эмитент» либо «Банк») до 31 декабря 2018 года, 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 31 декабря 2018 года.
Коротко об Эмитенте: 	<p><i>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.</i></p> <p><i>Единственным акционером банка по состоянию на 01.01.2019 г. является ПАО «Банк ВТБ» (Россия).</i></p> <p><i>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>
Рейтинги кредитоспособности	Standard & Poor's: ВВ+/стабильный/В, kzAA- (04.12.18 г.)

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы ISIN KZ2C00002715 НИН KZP01Y05E715 (торговый код - VTVb2)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: ВВ+/стабильный/В, 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 ISIN KZ2C00003663 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	2 года (изменено с 13 февраля 2019 года с 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 ISIN KZ2C00003671) НИН KZP04Y03E714 (торговый код – BVTBb5)
-----------------------	--

Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB (31.08.16 г.)
Купонная ставка	- 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:

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности. Финансовое состояние эмитента стабильное.

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

	<p>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>Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.</p>	<p>Облигации Эмитента являются необеспеченными.</p>
<p>Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций</p>	<p>Облигации Эмитента являются необеспеченными.</p>
<p>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>

Анализ финансового состояния Эмитента

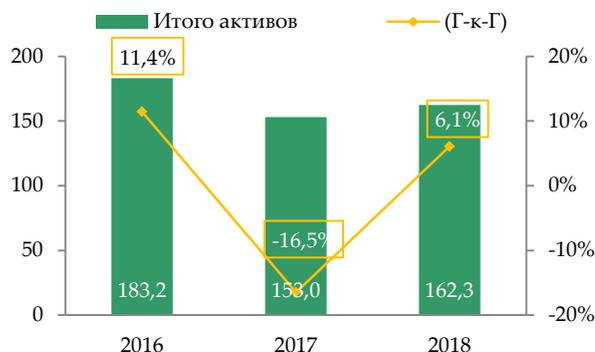
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Неаудированная промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- ✓ Аудированная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- ✓ Отчет об остатках на балансовых и внебалансовых счетах (ф.700Н) по состоянию на 01.01.2019;
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

Финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели

Динамика активов и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

Активы

Общие активы за 12 месяцев 2018 года выросли на 9 267 млн. тенге или 6,1% и составили 162 299 млн. тенге. Увеличение общих активов связано с ростом по статье «Займы, предоставленные клиентам» на 18 897 млн. тенге составив 91 415 млн. тенге, при этом, доля в активах – 56,3% (на начало года 47,4%). Также отметим рост денежных средств на 5 945 млн. тенге или 13,7%. Доля денежных средств в активах выросла с 28,3% до 30,4%. «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представленные нотами НБ РК, уменьшились на 17 782 млн. тенге или на 78,9%.

Кредиты

В отсутствие пояснительной записки, не представляется возможным раскрыть структуру и суммы кредитов.

Динамика кредитов клиентов
(в млрд. тенге)



Динамика вкладов клиентов
(в млрд. тенге)



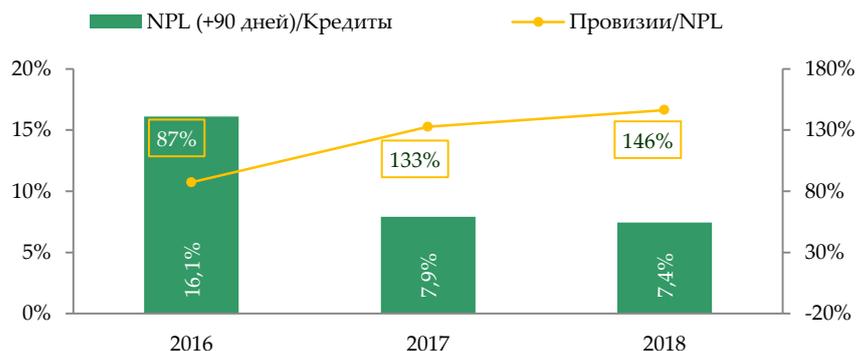
Источник: финансовая отчетность банка

По данным Национального Банка РК ссудный портфель Эмитента на 1 января 2019 года составил 103 135 млн. тенге. При этом, кредиты с просрочкой платежей занимают 9,9% от

общего объема кредитного портфеля (в начале года 10,7%), а с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 7,43%, в начале года 7,92%. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в общем объеме кредитов с просрочкой выросла и составила 74,84% (в начале года 73,8%).

Покрывание провизиями проблемных кредитов увеличилось с начала года на 5,96% и составляет 146,35%, что ниже среднего по банкам показателя покрытия равного 174,81%.

Проблемные кредиты и провизии



Источник: НБРК

Обязательства

С начала текущего года общие обязательства выросли на 3,3% и на 1 января 2019 года составили 141 192 млн. тенге. Общие обязательства составляют 87% от общих активов.

Основной рост произошел по статье «Банковские счета и вклады клиентов» на 7 489 млн. тенге, которые на конец года составили 88 926 млн. тенге (63,0% от обязательств).

Средства кредитных учреждений с начала 2018 года снизились на 4 767 млн. тенге и составили 13 146 млн. тенге (9,3% от обязательств).

Выпущенные долговые ценные бумаги составили 20 407 млн. тенге (14,5% от обязательств), что на 529 млн. меньше в сравнении с началом года.

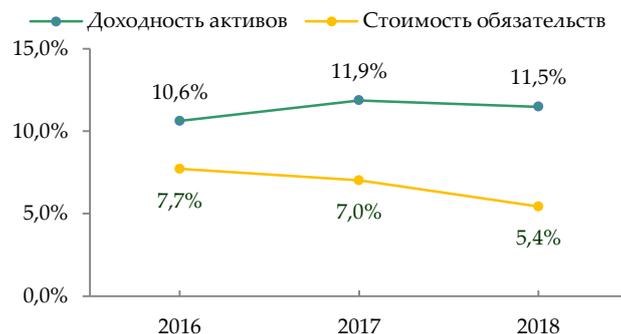
Субординированная задолженность (доля в обязательствах 9,8%) представлена займами, полученными от материнской компании в сумме 13 840 млн. тенге с процентной ставкой 8,93%-10,76% и сроком погашения в 2021-2025 годах. Займы получены в российских рублях.

В отсутствие пояснительной записки, не представляется возможным раскрыть структуру и суммы обязательств.

Динамика процентных доходов и расходов (в млрд. тенге)



Доходность активов и стоимость обязательств (%)



Источник: финансовая отчетность компании

Долговые ценные бумаги

Во 4-м квартале 2018 года на KASE были представлены облигации трех выпусков НИИ KZP01Y05E715 (BVTBb2), НИИ KZP03Y05E711 (BVTBb4) и НИИ KZP04Y03E714 (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 KZP01Y05E715 (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 29,3% или 4 784 млн. тенге и составил 21 107 млн. тенге. Рост произошел увеличения уставного капитала на 2 600 млн. тенге, составившего 29 957 млн. тенге. Единственным акционером является ПАО "Банк ВТБ" (Москва). «Накопленный дефицит» составил минус 13 142 млн. тенге.

По статье «Чистая прибыль за период по МСФО» составила 4 321 млн. тенге увеличившись на 2 433 млн. тенге.

Балансовая стоимость простой акции выросла с 5 340 тенге в начале года до 6 335 тенге на 1 января 2019 года.

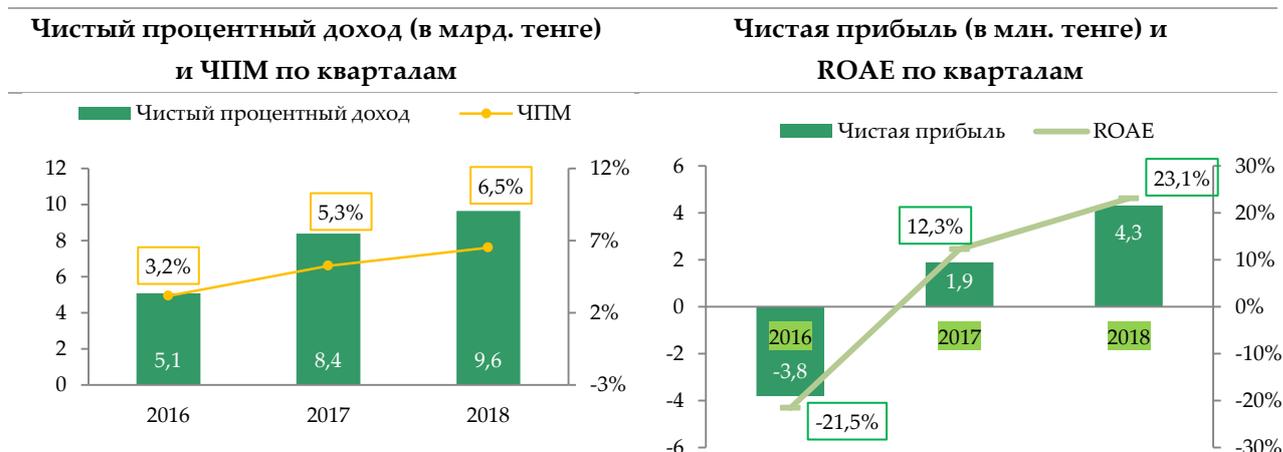
Прибыль, убытки

Итоговый совокупный доход за 2018 год составил 4 356 млн. тенге в сравнении с прибылью в 1 824 млн. тенге по итогам 2017 года (рост на 1,4 раза).

Рост прибыли произошел за счет роста чистого процентного дохода, составившего 7 462 млн. тенге (+834 млн. тенге в сравнении с результатом прошлого года), который, в свою очередь, получен от доходов по займам, предоставленным клиентам.

Чистые непроцентные доходы также увеличились на 3 532 млн. тенге и составили 7 194 млн. тенге. Этот рост произошел за счет нетто-доходов по услугам и комиссии, а также за счет доходов от операций с иностранной валютой.

Базовый и разводненный доход на одну простую акцию составил 1 524,72 тенге в сравнении с 690,31 тенге в конце прошлого года.



Источник: финансовая отчетность компании

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РК и подвергается экономическим и финансовым рискам, присущим в стране с развивающимся рынком. Наблюдаемая в последнее время напряженность в торговых отношениях США с Китаем, ЕС и другими странами, волатильность цен на нефть увеличивает риски для развивающихся стран и возможного обесценения их национальных валют.

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 отсутствие пояснительной записки, не определена, при том, что 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	2017	2018
Доходность и рентабельность			
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,62%	11,87%	11,48%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-7,71%	-7,02%	-5,43%
Процентный спрэд	2,90%	4,85%	6,05%
Чистая процентная маржа	3,18%	5,26%	6,52%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	-0,29	-0,29	-0,25

Отношение операционных расходов к операционным доходам	-269%	-82%	-63%
Отношение операционных расходов к средним активам	-4,93%	-5,33%	-5,83%
Рентабельность средних активов	-2,27%	1,12%	2,74%
Рентабельность среднего собственного капитала	-21,55%	12,25%	23,09%
Ликвидность и структура активов и обязательств			
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	22,57%	28,34%	30,39%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	38,42%	14,73%	2,94%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	34,51%	47,39%	56,32%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	69,89%	89,05%	102,80%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	53,62%	59,57%	62,98%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	11,47%	14,54%	14,45%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	92,09%	92,09%	89,33%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	7,91%	10,67%	13,00%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты BCC Invest

Коэффициенты рентабельности выросли, а расходы снизились. Доля процентных доходов не изменилась, а расходов снизилась. Доля денежных средств немного выросла, и, при этом, значительно снизилась доля торговых ценных бумаг. В показателях отражено некоторое снижение общей суммы обязательств к активам и рост собственного капитала (+3,3%).

Пруденциальные нормативы ДБ АО "Банк ВТБ"

Выполнение пруденциальных нормативов*	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,171	0,125	0,143
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,171	0,125	0,143
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,334	0,243	0,210
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	3,251	1,535	0,920
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	2,513	31,885	18,234
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	1,974	10,484	6,226
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	1,328	4,650	4,119
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00	55,013	58,568	212,188
Российский рубль	24,737	9,902	26,820
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-5), норматив > 0.90	5,207	21,084	88,209
Российский рубль	9,685	4,382	10,276
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-6), норматив > 0.80	3,222	9,875	66,908
Российский рубль	6,017	2,998	7,019

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 января 2019 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

Заключение по результатам анализа

Начиная с 2017 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 20 407 млн. тенге (14,5% от активов).

Доля денежных средств от общих активов увеличилась с показателя 28,3% на начало 2018 года до 30,4% на 1 января 2019 года. При этом снизилась доля торговых ценных бумаг на балансе компании с 14,7% до 2,9%. Доля ликвидных активов не изменилась и составляет 33,3%. Несмотря на снижение доли торговых ценных бумаг 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 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 2018 года по 1 января 2019 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	2017 ауд	2018 неауд	Г-к-Г
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	41 362	43 373	49 318	13,7%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69 753	22 548	4 766	-78,9%
Средства в кредитных учреждениях	572	5 490	6 199	12,9%
Займы, предоставленные клиентам	63 238	72 518	91 415	26,1%
Ценные бумаги, учитываемые до погашения	653			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		577	592	2,5%
Производные финансовые активы	19	53	124	131,5%
Основные средства	3 057	2 694	2 589	-3,9%
Нематериальные активы	1 135	1 715	2 128	24,1%
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	2 179	2 192	1 490	-32,1%
Прочие активы	1 272	1 871	3 679	96,6%
Итого активов	183 240	153 032	162 299	6,1%

Обязательства				
Средства кредитных учреждений	43 509	17 912	13 146	-26,6%
Банковские счета и вклады клиентов	90 482	81 437	88 926	9,2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 358	19 879	20 407	2,7%
Субординированная задолженность	13 624	14 477	13 840	-4,4%
Резервы	12	20	398	1923,0%
Прочие обязательства	1 757	2 984	4 474	50,0%
Итого обязательства	168 741	136 709	141 192	3,3%
Собственный Капитал				
Уставный капитал	27 357	27 357	29 957	9,5%
Накопленный дефицит	-7 366	-13 870	-13 142	-5,2%
Динамические резервы	1 012	1 012		
Резервы переоценки стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-64	-30	-54,0%
Чистая прибыль/убыток за период (по МСФО)	-6 504	1 888	4 321	128,8%
Итого капитал	14 499	16 323	21 107	29,3%
Итого обязательств и собственного капитала	183 240	153 032	162 299	6,1%
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	4 885	5 340	6 335	18,6%

Источник: финансовая отчетность эмитента

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

в тыс. тенге	2016	2017 ауд	2018 неауд	Г-к-Г
Процентные доходы	16 960	18 957	16 974	-10,5%
по корреспондентским счетам и размещенным вкладам	687	704	1 092	55,2%
денежные средства и их эквиваленты				
по займам, предоставленным клиентам	11 449	12 035	14 410	19,7%
по ценным бумагам	4 825	6 218	1 472	-76,3%
Процентные расходы	-11 881	-10 555	-7 331	-30,5%
по корреспондентским счетам и вкладам, привлеченным от банков	-2 897	-2 637	-1 439	-45,4%
по вкладам клиентов	-5 366	-4 127	-2 285	-44,6%
по ценным бумагам	-2 092	-2 123	-2 154	1,5%
по субординированной задолженности	-1 526	-1 668	-1 453	-12,9%
Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам	5 079	8 402	9 643	14,8%
Формирование резервов на потери по финансовым активам	-4 823	-1 774	-2 181	23,0%
Чистый процентный доход	257	6 628	7 462	12,6%
Доходы по услугам и комиссии полученные	2 200	2 282	3 627	58,9%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-645	-665	-899	35,2%
Доходы/(убытки) от изменения стоимости торговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (нетто)	288	-6	14	-329,6%

Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	1 929	4 279	4 530	5,9%
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-1 447	-2 340	-134	-94,3%
Прочие доходы	497	114	57	-50,1%
Чистый доход/(убыток), не связанный с получением вознаграждения	2 822	3 663	7 194	96,4%
Операционные расходы	-8 292	-8 399	-9 198	9,5%
в том числе:				
Прочие операционные расходы				
расходы на оплату труда и командировочные	-3 709	-4 319	-4 928	14,1%
амортизационные отчисления и износ	-666	-733	-779	6,3%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-180	-134	-123	-8,2%
Прочие расходы	-3 737	-3 213	-3 368	4,8%
Операционная прибыль/(убыток)	-5 214	1 892	5 458	-136,3%
Формирование резервов на потери по прочим операциям	400	-8	-320	4063,7%
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	-4 814	1 884	5 139	-139,1%
Расход/экономия по корпоративному подоходному налогу	1 005	4	-817	- 19755,7%
Итого чистая прибыль(убыток)	-3 809	1 888	4 321	128,8%
Итого прочий совокупный доход/убыток		-64	35	
Итого совокупный доход	-3 809	1 824	4 356	138,8%
Базовый и разводненный убыток на акцию (тенге)	-1 392,00	690,31	1 524,72	120,9%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДО АО "Банк ВТБ"

(не предоставлен)

в тыс. тенге	2016	2017	2018	Г-к-Г
Денежные средства от операционной деятельности				
Процентные доходы полученные	11 909	12 364		
Процентные расходы уплаченные	-10 598	-10 716		
Комиссионные доходы полученные	2 228	2 351		
Комиссионные расходы уплаченные	-635	-701		
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-1 259	-6		
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	2 854	4 263		
Прочие полученные/(понесенные) операционные доходы/(расходы)				
Уплаченные расходы на содержание персонала	-3 953	-4 132		

Уплаченные административные и прочие операционные расходы	-3 750	-3 424		
Уплаченный подоходный налог				
Поступление/выбытие денег в виде процентного и комиссионного вознаграждения				
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	-3 204	-2	0	
<i>Изменение в операционных активах</i>				
Кредиты клиентам	23 131	-10 329		
Средства в кредитных учреждениях	8	-4 914		
Торговые ценные бумаги	-65 528	53 377		
Производные финансовые активы	7 521	19		
Прочие финансовые активы				
Прочие активы	-90	-550		
<i>Изменение в операционных обязательствах</i>				
Средства кредитных учреждений	37 289	-25 426		
Средства клиентов	-14 778	-7 087		
Прочие финансовые обязательства				
Прочие обязательства	50	-372		
Изменение в корреспондентском счете в связи с принятием активов и обязательств в активах и обязательствах				
Чистое поступление/расходование денежных средств в операционной деятельности до налога	-15 603	4 715	0	
Корпоративный подоходный налог уплаченный				
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	-15 603	4 715	0	
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	6 910			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи				
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи				
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения				
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения				
Приобретение ОС	-369	-472		
Выбытие основных средств				
Предоплата по капитальным вложениям				
Приобретение нематериальных активов	-222	-735		

Поступления от реализации долгосрочных активов, удерживаемых для продажи				
Чистое поступление/расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	6 320	-1 207	0	
Денежные средства от финансовой деятельности				
Выкуп облигаций на внутреннем рынке				
Вы долговые ценные бумаги				
Выплата субординированного кредита				
Выпущенные акции				
Дивиденды уплаченные				
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	0	0	0	
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	752	-1 498		
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-8 530	2 011	0	
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	49 892	41 362		
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	41 362	43 373	0	
Неденежные операции				
Зачет по корпоративному подоходному налогу против обязательств по причм платежам в бюджет	67	22		

Источник: финансовая отчетность эмитента

Анализ корпоративных событий Эмитента

28 ноября 2018 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило рейтинги Банка на следующем уровне:

Кредитный рейтинг эмитента: BB+/Стабильный/B

Рейтинг по национальной шкале (Казахстан): kzAA

Рейтинг приоритетного необеспеченного долга (НИН KZP01Y05E715): BB+

Рейтинг приоритетного необеспеченного долга по национальной шкале (Казахстан)

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 24 февраля 2018 года)

<p>За отчетный период Банк заключал сделки, в которых у него имелась заинтересованность. Подробнее можно увидеть здесь http://www.kase.kz/ru/news/issuer/BVTB/</p>
<p>/KASE, 13.02.19/ – KASE уведомляет о том, что с 13 февраля 2019 года в торговой системе и базах данных KASE изменен срок обращения облигаций KZ2C00003663 (основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb4; 100 тенге, 10,0 млрд тенге; 5 лет, полугодовой купон 9,00 % годовых; 30/360) Дочерней организации АО Банк ВТБ (Казахстан) (Алматы) с 5 лет на 2 года.</p>
<p>/KASE, 25.01.19/ – Эмитент сообщил KASE о выплате 24 января 2019 года девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00002715 (основная площадка KASE, категория "облигации", BVTBb2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 800 000 000,00 тенге.</p>
<p>/KASE, 09.01.19/ – Эмитент сообщил KASE о решениях своего Совета директоров от 26 декабря 2018 года: - в частности, об одобрении сделок в которых имеется заинтересованность http://kase.kz/files/emitters/BVTB/bvtb_info_reshenie_sd_261218_1161.pdf</p>
<p>/KASE, 21.12.18/ – Эмитент сообщил KASE о решениях своего Совета директоров от 14 декабря 2018 года: Совет директоров одобрил увеличение обязательств банка на величину, составляющую десять и более процентов от размера собственного капитала банка</p>
<p>/KASE, 13.12.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее: начало цитаты По итогам конкурса, проведенного АО "Казахстанский фонд гарантирования депозитов", Банк ВТБ (Казахстан) выбран банком-агентом по выплате гарантийного возмещения по депозитам физических лиц и индивидуальных предпринимателей, размещенных в принудительно ликвидируемом АО "Qazaq Banki". – Согласно действующему законодательству, в таких ситуациях банком-агентом может выступить финансовый институт со стабильным финансовым положением, не имеющий нарушений пруденциальных нормативов, с широкой филиальной сетью и инфраструктурой, позволяющей обслуживать вкладчиков по всей стране. Мы признательны КФГД за оказанное доверие, – отметил председатель правления Банка ВТБ (Казахстан) Дмитрий Забелло.</p>
<p>/KASE, 10.12.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее: начало цитаты Банк ВТБ (Казахстан) первым в стране успешно запустил проект по приему и обслуживанию карт платежной системы "Мир". Теперь держатели карт "Мир" смогут узнать баланс и получить наличные в любом банкомате или кассе банка. Воспользоваться сервисом могут владельцы карт "Мир" любого российского банка. Выдача наличных в банкоматах ВТБ (Казахстан) осуществляется в тенге. Тарификация происходит согласно внутренним тарифам кредитной организации, выпустившей карту.</p>
<p>/KASE, 04.12.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее: начало цитаты ... рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило рейтинги Банка на следующем уровне: Кредитный рейтинг эмитента: BB+/Стабильный/B Рейтинг по национальной шкале (Казахстан): kzAA Рейтинг приоритетного необеспеченного долга (НИН KZP01Y05E715): BB+ Рейтинг приоритетного необеспеченного долга по национальной шкале (Казахстан) (НИН KZP01Y05E715): kzAA</p>
<p>/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.</p>

В остальном корпоративные события носят нейтральный характер и не оказали существенного влияния на деятельность Эмитента в отчетном периоде.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанакое В.А.