

**Акт проверки финансового состояния  
АО «Народный Банк Казахстана»,**

**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. 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) АО «Народный Банк Казахстана» (НИН KZP01Y10E855, НИН KZP07Y10C591), представляет следующую информацию.

|   |  |
|---|--|
| <b>Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:</b>                     | Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 сентября 2018 года.   |
|  | <p>АО «Народный Банк Казахстана» является лидирующим розничным банком в Казахстане с самой большой базой клиентов и филиальной сетью.</p> <p>Акционерами Эмитента, владеющими более 5 % простых акций по состоянию на 01.07.2018 являются: АО «Холдинговая группа Алмэкс» (74,50%), АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (номинальный держатель) (15,78%) и ЕНПФ(6,11%).</p> <p>Головной офис банка расположен в г. Алматы, филиальная сеть банка представлена в городах Астана, Кокшетау, Актобе, Атырау, Байконур, Усть-Каменогорск, Тараз, Жанаозен, Жезказган, Уральск, Караганда, Костанай, Кызылорда, Актау, Павлодар, Петропавловск, Семей, Талдыкорган, Темиртау, Экибастуз, Шымкент.</p> <p>Эмитент имеет представительство в Китайской Народной Республике, г. Пекин.</p> |
| <b>Рейтинги кредитоспособности</b>  | <p><b>Moody's Investors Service:</b> Ba1/стабильный (05.09.2018)</p> <p><b>Standard &amp; Poor's:</b> BB/B/Стабильный, kzA (28.06.2018)</p> <p><b>Fitch Ratings:</b> Ba"V/bb/позитивный (02.08.2018)</p>   |

#### Информация о выпусках облигаций:

|   |  |
|---|--|
| <b>Характеристики</b>                                   | Седьмой выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы<br>НИН KZP07Y10C591 (Торговый код – HSBKb18) |
| <b>Вид облигаций</b>                                    | Купонные облигации без обеспечения   |
| <b>Кредитные рейтинги облигаций</b>                     | Fitch Ratings: BB/bb/позитивный (02.08.2018)<br>Moody`s: Ba1/стабильный (05.09.2018)                             |
| <b>Купонная ставка</b>                                  | 7,5% - фиксированная на весь срок обращения  |
| <b>Ближайшие даты выплат купонов</b>                    | 18.11.2018   |
| <b>Срок обращения</b>                                   | 10 (десять) лет  |
| <b>Номинальная стоимость одной облигаций</b>            | 10 000 (десять тысяч) KZT  |
| <b>Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска</b> | 10 000 000 (десять миллионов) штук   |
| <b>Объем облигационной программы</b>                    | 200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге.   |
| <b>Число облигаций в обращении</b>                      | 10 000 000 штук  |
| <b>Дата регистрации выпуска</b>                         | 24.10.14   |

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Дата начала обращения | 18.11.14 |
| Дата открытия торгов  | 21.11.14 |

|  |   |
|--|---|
| Характеристики                                   | Первый выпуск облигаций в пределах четвертой облигационной программы<br>НИН KZP01Y10E855 (Торговый код – HSBKb19) |
| Вид облигаций                                    | Купонные облигации без обеспечения  |
| Кредитные рейтинги облигации                     | Fitch Ratings: BB/bb/позитивный (02.08.2018)  |
| Купонная ставка                                  | 7,5% - фиксированная на весь срок обращения   |
| Ближайшие даты выплат купонов                    | 12.02.2019  |
| Срок обращения                                   | 10 (десять) лет   |
| Номинальная стоимость одной облигаций            | 10 000 (десять тысяч) KZT   |
| Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска | 17 000 000 (семнадцать миллионов) штук  |
| Объем облигационной программы                    | 300 000 000 000 (Триста миллиардов) тенге.  |
| Число облигаций в обращении                      | 13 165 175 штук   |
| Дата регистрации выпуска                         | 26.12.14  |
| Дата начала обращения                            | 12.02.15  |
| Дата открытия торгов                             | 19.02.15  |

*Заключение представителя держателей облигаций Эмитента:*

28 июля 2018 года был подписан Передаточный акт, юридически оформивший факт передачи АО «Народный Банк Казахстана» всего имущества, всех прав и обязательств АО «Казкоммерцбанк» в рамках добровольной реорганизации АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» в форме присоединения последнего к Эмитенту.

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<br>согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20<br>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 проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде. |

|  |  |
|--|--|
| <p>Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций</p>  | <p>Эмитент подтвердил, что намерен диверсифицировать свои источники фондирования и направить чистые денежные средства, привлеченные от выпуска Облигаций, на финансирование кредитной деятельности, в частности, на кредитование предприятий крупного, среднего, малого и розничного бизнеса</p> |
| <p>Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.</p>  | <p>Облигации Эмитента необеспеченные.</p>  |
| <p>Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций</p>   | <p>Облигации Эмитента необеспеченные.</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

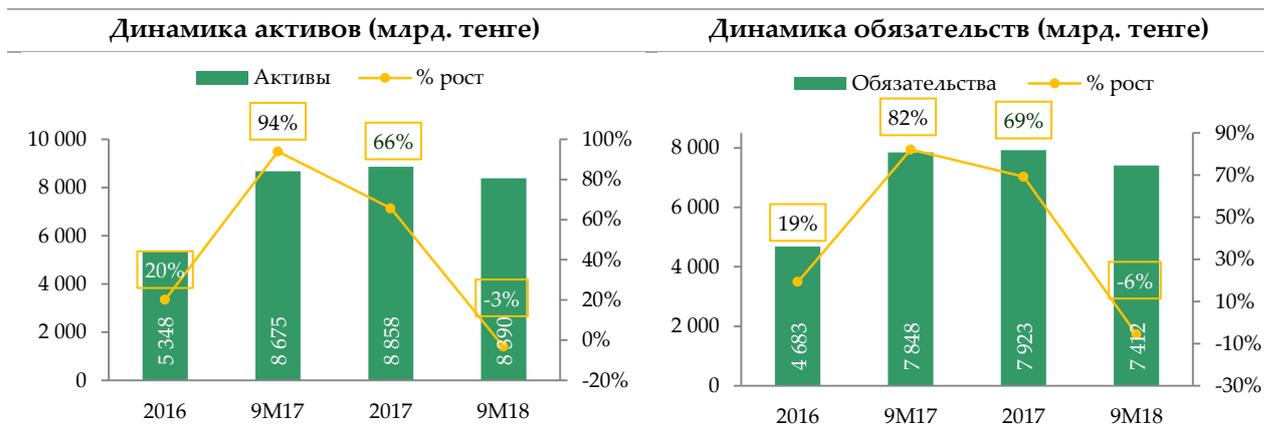
Финансовое состояние Эмитента по состоянию на 30 сентября 2018 года для представления результата проверки держателям облигаций.

#### Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность эмитента за период, закончившийся 30 сентября 2018 года;
- ✓ Аудированная консолидированная финансовая отчетность эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2017 года(Deloitte);
- ✓ 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](http://www.nationalbank.kz).

## Финансовые показатели эмитента

### Финансовые показатели



Источник: отчетность Эмитента

С 1 января 2018 г. АО «Народный Банк Казахстана» (далее - «Банк» или Эмитент) и его дочерние предприятия начали применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт предусматривает изменение принципов классификации финансовых инструментов и замену модели «понесенных убытков», используемой в МСФО (IAS) 39 на модель «ожидаемых убытков».

МСФО (IFRS) 9 для учета финансовых активов предусматривает три классификационные категории:

- ✦ инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ✦ инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- ✦ инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

В связи изменением классификации финансовых инструментов, произошли перемещения сумм в строках статей отчетности и возникновения значительного роста и снижения по некоторым из них. Суммарно данные изменения не оказали серьезных изменений на итоговые результаты.

#### Активы

Активы Эмитента с начала 2018 года увеличились на 0,2% или на 15 954 млн. тенге, но с учетом снижения по статье «Активы, предназначенные для продажи» (-483 860 млн. тенге), суммарные активы уменьшились на 5,3% и на 30 сентября 2018 года составили 8 389 875 млн. тенге.

Заметное уменьшение произошло в связи с изменением учета;

- по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (1 525 552 млн. тенге) против статьи «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» (2 565 425 млн. тенге) в 2017 году;

- по статье «Денежные средства и их эквиваленты» на 84 7216 млн. тенге до величины 1 695 827 млн. тенге, что составило 20,2% от активов.

- по статье «Средства в кредитных учреждениях» на 15 932 млн. тенге.

Увеличение активов связано с ростом по статье «Займы клиентам» на 8 979 млн. тенге а также по другим активам доля которых незначительна.

«Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам» на общую сумму 2 561 243 млн. тенге представлены, в значительной степени, высоколиквидными дисконтными нотами НБ РК и облигациями Минфина РК (60,1%), корпоративными облигациями казахстанских эмитентов (21,9%), казначейскими векселями стран зарубежья (15%).

Доля остальных статей в совокупной структуре активов Фонда остается незначительной.

### **Кредиты**

Самая весомая статья активов «Займы клиентам», составляет, за минусом резервов, 3 260 081 млн. тенге или 38,9% от активов. Согласно пояснительной записке Эмитента, займы корпоративных клиентов составляют 73%, направленные на услуги -17%, оптовую торговлю -12%, строительство -5%, недвижимость-6% и другие отрасли экономики. Средняя кредитная ставка по портфелю кредитов составила 13,4% годовых (в 2017 году 13%). Концентрация займов по десяти самым крупным клиентам на сумму 754,168 миллионов тенге составила 21% от совокупного кредитного портфеля.

По данным Национального Банка РК ссудный портфель Эмитента на 1 октября 2018 года составил 3 865 606 млн. тенге. При этом, кредиты с просрочкой платежей занимают 17,48% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 10,02%), а с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 12,13%, т.е. в отчетном периоде наблюдалось рост этих проблемных кредитов (в начале года 7,56%). Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в общем объеме кредитов с просрочкой составила 69,38% (снижение доли с начала года на 6,06%).

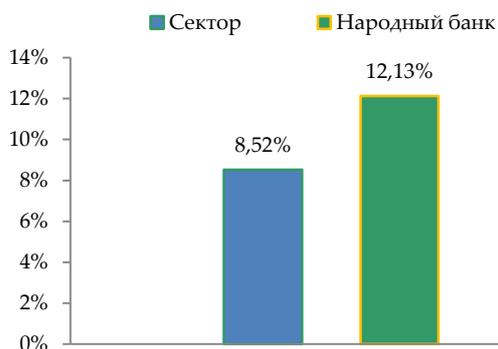
### Проблемные кредиты и провизии



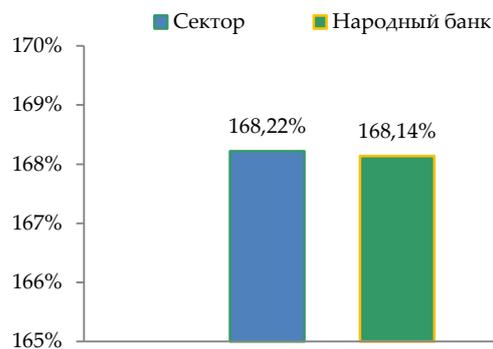
Источник: данные НБРК

Покрытие провизиями проблемных кредитов увеличилось с начала года на 36,04% и составляет 168,22%, что на уровне среднего по банкам показателя покрытия равного 168,14%.

#### Проблемные кредиты (+90 дней)



#### Провизии / Проблемные кредиты (+90 дней)

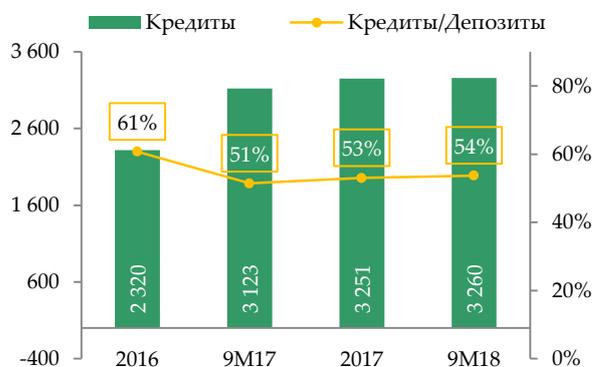


Источник: данные НБРК

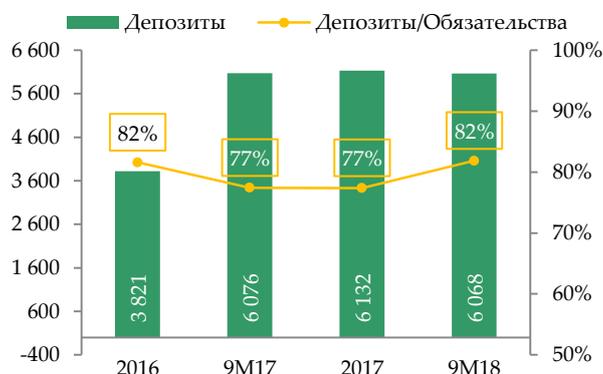
### Обязательства

Обязательства Эмитента с начала 2018 года уменьшились на 2,3% или на 176 699 млн. тенге, но с учетом снижения по статье «Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи», суммарные активы уменьшились на 6,5% и на 30 сентября 2018 года составили 7 411 998 млн. тенге.

**Динамика кредитов и депозитов**  
(в млрд. тенге)



**Динамика депозитов и обязательств**  
(в млрд. тенге)



Источник: данные компании

Депозиты составляют основную часть обязательств банка 81,9%. При этом, «Средства клиентов» уменьшились на 1,0% или 63 550 млн. тенге и составили 6 068 200 млн. тенге, включая залоговое обеспечение на 73 801 млн. тенге. Структура «Средств клиентов» включает срочные вклады (67,2%) и текущие счета (32,8%). В разрезе секторов экономики отметим «Физические лица и предприниматели» 54%, «Нефть и газ» 8%, «Финансовый сектор» 7% и другие.

## Облигации

Выпущенные долговые ценные бумаги с начала 2018 года выросли на 129,8% и по состоянию на 30 сентября 2018 года составили 895 042 млн. тенге или 12,1% всех обязательств. На балансе Эмитента появились облигации АО «Казкоммерцбанк», что связано с заменой Эмитента вследствие присоединения последнего к АО «Народный банк Казахстана».

На Казахстанской фондовой бирже представлены облигации трех выпусков HSBKb18 (НИН KZP07Y10C591), HSBKb19 (НИН KZP01Y10E855) и HSBKe5 (ISIN XS0583796973), шесть выпусков облигаций KKGBb7 (НИН KZP02Y10C725), KKGBb8 (НИН KZP03Y10C723), KKGBb10 (НИН KZP02Y05D707), KKGBb11 (НИН KZP03Y07D701), KKGBb12 (НИН KZP04Y10D703), KKGBb13 (НИН KZP01Y10F076) и BTASe1 (ISIN XS0867478124) на общую сумму по номиналу свыше 998 млрд. тенге.

18 мая 2018 года Эмитентом было выплачено седьмое купонное вознаграждение по облигациям HSBKb18 на сумму 3 750 млн. тенге, 14 августа 2018 года седьмое купонное вознаграждение по облигациям HSBKb19 в сумме 4 936,9 млн. тенге, 25 октября 2018 года - 19-е купонное вознаграждение по облигациям KKGBb8 в сумме 137,7 млн. тенге и третье купонное вознаграждение по облигациям KKGBb13 в сумме 9 608,7 млн. тенге,

Предстоящие купонные выплаты в четвертом квартале текущего года ожидаются на расчетную сумму 4,1 млрд. тенге, в ноябре 2018 года ожидается выплата последнего

купона и погашение облигаций ККГВb7 на общую сумму 10,8 млрд. тенге, т.е. общая сумма выплат до конца года составит около 15 млрд. тенге, которые вполне могут быть обеспечены денежными средствами Эмитента.

Дата погашения еврооблигаций наступит в 2021 и 2022 годах, а казахстанских облигаций в 2019-2025 годах.

## Капитал

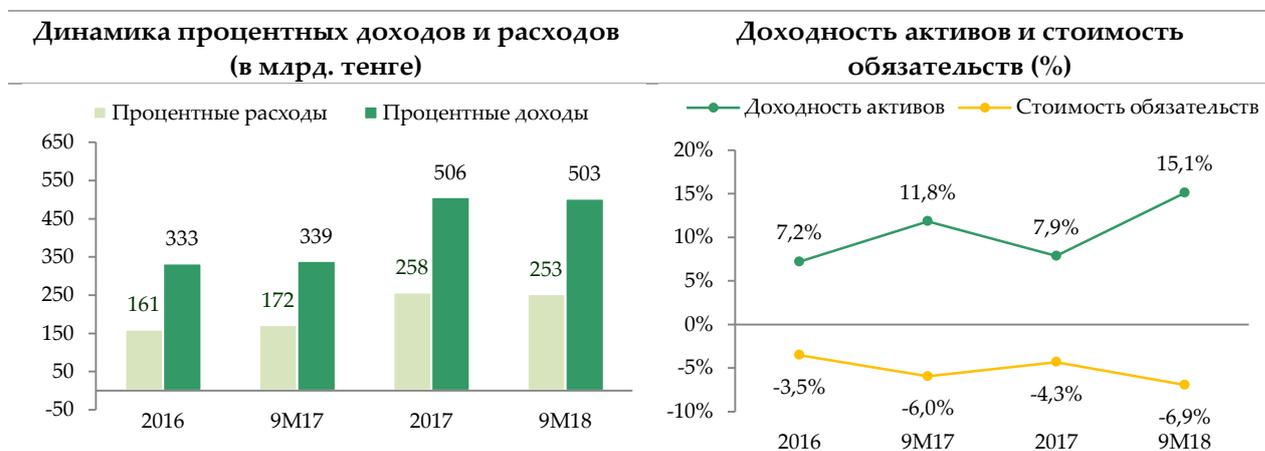
С начала года собственный капитал Эмитента увеличился на 4,6% или на 43 420 млн. тенге и на 30 сентября 2018 года составил 977 8777 млн. тенге или 11,7% валюты баланса.

Рост произошел вследствие увеличения уставного капитала на 65 332 млн. тенге и составил 209 027 млн. тенге и нераспределенной прибыли и прочих резервов, которые выросли с начала года на 57 707 млн. тенге или на 7,0%. По состоянию на 30 сентября 2018 г. уставный капитал составлял

209 027 миллионов тенге. Эмитент осуществил выкуп собственных простых акций в количестве 1 764 481 027 штук на сумму 111 424 миллиона тенге (31 декабря 2017 г. – 1 695 040 240 штук на 104 234 миллиона тенге).

## Доходы и расходы

Совокупный доход за период составила 161 646 млн. тенге, уменьшившись на 3,5% по сравнению с тем же периодом прошлого года.



Источник: финансовая отчетность компании

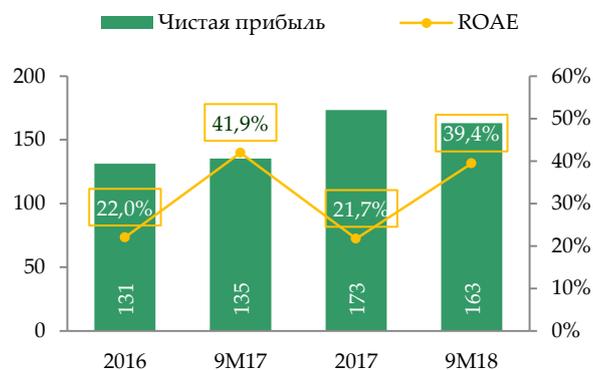
Чистый процентный доход, после формирования резервов, составил 218 090 млн. тенге и вырос в сравнении с тем же периодом прошлого года на 52,9%. Чистые доходы по услугам и комиссии также выросли на 12 713 млн. тенге и составили 55 564 млн. тенге.

Непроцентные доходы превысили непроцентные расходы на 52 330 млн. тенге.

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



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



Источник: финансовая отчетность компании

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

### Риски

Эмитент подвержен кредитным и валютным рискам. Снижение кредитных рисков обуславливается созданием резервов (провизий), объем которых покрывает возможные потери. Валютные риски связаны с выпущенными еврооблигациями Эмитента, наличием открытых позиций по валюте, а также наличности (в основном долларов США), находящейся в обменных пунктах. Действия Эмитента по снижению риска основываются на ежедневном установлении размера валютной позиции, установления лимитов валютного риска и наличием внебалансовых статей, направленных на нейтрализацию риска.

### Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

#### Расчетные финансовые коэффициенты АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

|  | 2016   | 9M2017 | 2017   | 9M2018 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| <b>Доходность и рентабельность</b>   |        |        |        |        |
| Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы       | 7,20%  | 11,84% | 7,86%  | 15,10% |
| Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы | 3,51%  | 5,95%  | 4,33%  | 6,94%  |
| Процентный спрэд   | 10,71% | 17,79% | 12,18% | 22,04% |
| Чистая процентная маржа  | 3,72%  | 5,74%  | 3,86%  | 7,35%  |
| Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам                             | 19,58% | 27,22% | 30,50% | 33,64% |
| Отношение операционных расходов к операционным                                     | 28,38% | 27,14% | 30,81% | 25,77% |

|   |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|
| доходам   |        |        |        |        |
| Отношение операционных расходов к средним активам                             | 1,37%  | 2,86%  | 1,51%  | 2,40%  |
| Рентабельность средних активов  | 2,68%  | 6,00%  | 2,44%  | 3,86%  |
| Рентабельность среднего собственного капитала                                 | 21,98% | 41,94% | 21,68% | 39,43% |
| <b>Ликвидность и структура активов и обязательств</b>                         |        |        |        |        |
| Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода           | 33,18% | 18,63% | 20,10% | 20,21% |
| Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода                   | 11,21% | 28,55% | 28,96% | 30,53% |
| Доля кредитов и авансов клиентам(нетто) в активах, на конец периода           | 43,37% | 36,00% | 36,70% | 38,86% |
| Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода  | 60,71% | 51,40% | 53,02% | 53,72% |
| Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода                 | 81,59% | 77,43% | 77,39% | 81,87% |
| Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода | 12,49% | 12,60% | 12,15% | 12,08% |
| Отношение обязательств к активам, на конец периода                            | 87,56% | 90,47% | 89,45% | 88,34% |
| Отношение собственного капитала к активам, на конец периода                   | 12,44% | 9,53%  | 10,55% | 11,66% |

Источник: данные компании, расчеты BCC Invest

Коэффициенты, характеризующие доходность и рентабельность показывают рост и не дают поводов для беспокойства. Коэффициенты ликвидности стабильны и остаются на приемлемом уровне. По состоянию на 9 месяцев 2018 года величина денежных средств находится на уровне, обеспечивающем достаточную ликвидность активов. Некоторую обеспокоенность вызывает высокая доля обязательств к активам.

#### Пруденциальные нормативы АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

| Выполнение пруденциальных нормативов*                              | 2016  | 9M17   | 2017   | 9M18   |
|--|-------|--------|--------|--------|
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055 | 0,192 | 0,202  | 0,215  | 0,194  |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065 | 0,192 | 0,202  | 0,215  | 0,194  |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08    | 0,192 | 0,201  | 0,214  | 0,216  |
| Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30                    | 1,687 | 1,510  | 1,439  | 1,851  |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00                  | 3,210 | 3,499  | 3,193  | 6,820  |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90                  | 1,972 | 2,578  | 2,243  | 5,296  |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80                  | 1,819 | 2,407  | 2,023  | 3,824  |
| Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00         | 4,714 | 11,411 | 11,593 | 14,537 |

|  |       |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Коэф.срочной валютной ликвидности (к4-5),<br>норматив > 0.90 | 2,403 | 6,039 | 5,120 | 8,702 |
| Коэф.срочной валютной ликвидности (к4-6),<br>норматив > 0.80 | 2,481 | 4,655 | 4,192 | 4,914 |

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

По состоянию на 1 октября 2018 года пруденциальные нормативы выполнены. Значения коэффициентов существенно превышают минимальные допустимые значения.

### Заключение по результатам анализа

Народный Банк Казахстана является крупнейшим БВУ в Казахстане по активам, которые на 1 октября 2018 года, согласно данным НБРК, составили 8 148 млрд. тенге (консолидированная отчетность Эмитента 8 390 млрд. тенге). Доля активов банка от общих активов всех БВУ составляет 33,2% (в начале года 20,7%).

По нашему мнению, финансовые результаты эмитента в 3 квартале 2018 года являются стабильными. Чистый совокупный доход за период составил 161 646 млн. тенге. Рентабельность собственного капитала составила 39,43%.

Выпущенные долговые ценные бумаги на 30 сентября 2018 года составили 895 042 млн. тенге, что составляет 12,1% от обязательств и 10,7% от активов.

Согласно данным с сайта НБРК доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в общем объеме кредитов с просрочкой составила 12,3% (в начале года на 7,56%). Покрытие провизиями проблемных кредитов составляет 168,22%, увеличившись с начала года на 36,04%, что находится на уровне среднего по банкам показателя покрытия равного 168,14%. Риск увеличения провизий по проблемным кредитам в кратко/среднесрочном периоде, который может оказать давление на прибыльность Банка, незначительный.

Позиция ликвидности у Эмитента по-прежнему высокая. Доля денежных средств от общих активов на 30 сентября 2018 года составила 20,2%, доля финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, превышает 20%. Общие ликвидные средства, с учетом долговых бумаг, занимают более 38% от общих активов. Мы считаем, что эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства.

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом.

На основании анализа данных неконсолидированной финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБРК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2018 года по 30 сентября 2018 года финансовое состояние эмитента является стабильным. Также, стоит отметить, что эмитент обладает достаточным запасом ликвидных активов вкупе с адекватным уровнем провизий по проблемным кредитам.

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

Отчет о финансовом положении АО "Народный Банк Казахстана"

| в млн. тенге   | 2016 ауд         | 9М17             | 2017 ауд         | 9М18             | 9М18-к-2017  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |                  |                  |                  |                  |              |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 1 774 519        | 1 616 411        | 1 780 548        | 1 695 827        | -4,8%        |
| Обязательные резервы   | 76 122           | 110 521          | 111 039          | 107 852          | -2,9%        |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                    | 328 737          | 297 121          | 144 976          | 149 147          | 2,9%         |
| Средства в кредитных учреждениях   | 35 542           | 77 056           | 87 736           | 71 804           | -18,2%       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                               |                  |                  |                  | 1 525 552        |              |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи  | 599 624          | 2 476 176        | 2 565 425        | не применимо     |              |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам |                  |                  |                  | 1 035 691        |              |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения  |                  |                  |                  |                  |              |
| Драгоценные металлы  | 1 684            | 5 091            | 5 111            | 3 715            | -27,3%       |
| Займы клиентам   | 2 319 583        | 3 123 070        | 3 251 102        | 3 260 081        | 0,3%         |
| Инвестиционная недвижимость  | 30 146           | 34 161           | 37 517           | 53 970           | 43,9%        |
| -Валовые ссуды выданные клиентам   |                  |                  |                  |                  |              |
| -Резерв на обесценение   |                  |                  |                  |                  |              |
| Коммерческая недвижимость  | 10 202           | 52 460           | 48 774           | 79 682           | 63,4%        |
| Основные средства  | 94 897           | 138 848          | 137 684          | 131 899          | -4,2%        |
| Деловая репутация  | 4 954            | 3 085            | 3 085            | 3 085            | 0,0%         |
| Нематериальные активы  | 9 179            | 9 031            | 8 251            | 7 652            | -7,3%        |
| Инвестиции в ассоциированные компании  |                  |                  |                  | 19 239           |              |
| Требования по текущему налогу на прибыль   | 3 222            | 27 207           | 15 320           | 35 657           | 132,7%       |
| Отложенные налоговые активы  | 831              | 367              | 517              | 250              | -51,6%       |
| Страховые активы   | 28 354           | 44 660           | 40 162           | 43 989           | 9,5%         |
| Прочие активы  | 20 590           | 78 111           | 68 129           | 96 238           | 41,3%        |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>   | <b>5 338 186</b> | <b>8 093 376</b> | <b>8 305 376</b> | <b>8 321 330</b> | <b>0,2%</b>  |
| Активы, предназначенные для продажи  | 10 297           | 581 208          | 552 405          | 68 545           | -87,6%       |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>   | <b>5 348 483</b> | <b>8 674 584</b> | <b>8 857 781</b> | <b>8 389 875</b> | <b>-5,3%</b> |

| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ  |                  |                  |                  |                  |              |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>Средства клиентов</b>   | 3 820 662        | 6 076 281        | 6 131 750        | 6 068 200        | -1,0%        |
| -Срочные вклады  |                  |                  |                  |                  |              |
| -Текущие счета   |                  |                  |                  |                  |              |
| Средства кредитных учреждений  | 162 134          | 154 892          | 255 151          | 161 416          | -36,7%       |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 841            | 5 575            | 5 831            | 3 418            | -41,4%       |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 584 933          | 988 774          | 962 396          | 895 042          | -7,0%        |
| Резервы  | 987              | 17 449           | 16 098           | 15 436           | -4,1%        |
| Текущее налоговое обязательство  | 3 311            | 1 059            | 2 720            | 139              | -94,9%       |
| Отложенное налоговое обязательство   | 23 181           | 22 564           | 8 789            | 61 955           | 604,9%       |
| Страховые обязательства  | 64 374           | 143 154          | 139 543          | 159 353          | 14,2%        |
| Прочие обязательства   | 20 467           | 65 254           | 66 419           | 47 039           | -29,2%       |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>  | <b>4 682 890</b> | <b>7 475 002</b> | <b>7 588 697</b> | <b>7 411 998</b> | <b>-2,3%</b> |
| Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи        |                  | 372 899          | 334 627          |                  |              |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>  | <b>4 682 890</b> | <b>7 847 901</b> | <b>7 923 324</b> | <b>7 411 998</b> | <b>-6,5%</b> |
| Уставный капитал   | 143 695          | 143 695          | 143 695          | 209 027          | 45,5%        |
| Эмиссионный доход  | 1 911            | 1 863            | 1 839            | 1 845            | 0,3%         |
| Выкупленные собственные акции  | -103 121         | -106 176         | -104 234         | -111 424         | 6,9%         |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы  | 623 108          | 786 677          | 820 716          | 878 423          | 7,0%         |
| Неконтролирующая доля  |                  | 624              | 72 441           | 6                | -100,0%      |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>   | <b>665 593</b>   | <b>826 683</b>   | <b>934 457</b>   | <b>977 877</b>   | <b>4,6%</b>  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА</b>   | <b>5 348 483</b> | <b>8 674 584</b> | <b>8 857 781</b> | <b>8 389 875</b> | <b>-5,3%</b> |

Источник: финансовая отчетность эмитента

### Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе АО "Народный Банк Казахстана"

| в млн. тенге  | 2016 ауд       | 9М17           | 2017 ауд       | 9М18           | 9М18-к-9М17  |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Процентные доходы   | 332 563        | 339 052        | 506 328        | 502 606        | 48,2%        |
| Процентные расходы  | -160 549       | -172 236       | -257 805       | -253 374       | 47,1%        |
| <b>Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение</b> | <b>172 014</b> | <b>166 816</b> | <b>248 523</b> | <b>249 232</b> | <b>49,4%</b> |
| Формирование резервов на обесценение                                  | -25 308        | -24 153        | -67 302        | -31 142        | 28,9%        |
| <b>Чистый процентный доход</b>  | <b>146 706</b> | <b>142 663</b> | <b>181 221</b> | <b>218 090</b> | <b>52,9%</b> |
| Доходы по услугам и комиссии  | 57 697         | 58 880         | 87 640         | 83 736         | 42,2%        |
| Расходы по услугам и комиссии   | -11 295        | -16 029        | -26 732        | -28 172        | 75,8%        |
| <b>Чистые доходы по услугам и</b>                                     | <b>46 402</b>  | <b>42 851</b>  | <b>60 908</b>  | <b>55 564</b>  | <b>29,7%</b> |

|  |                |                |                 |                 |               |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>КОМИССИИ</b>  |                |                |                 |                 |               |
| Чистая прибыль/(убыток) по фин. активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | -12 710        | 59 537         | 31 423          | 84 472          | 41,9%         |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (МСФО 39)                             | 2 623          | 827            | 1 064           | 3 407           | 312,0%        |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) от долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам (МСФО 39) |                |                |                 |                 |               |
| Чистая прибыль/убыток по операциям с иностранной валютой   | 18 506         | -48 165        | -4 949          | -37 054         | -23,1%        |
| Доходы от страховой деятельности   | 28 071         | 36 428         | 55 108          | 49 725          | 36,5%         |
| Доля в прибыли/убытках ассоциированной компании  |                |                |                 | 1 716           |               |
| Прочие доходы  | 6 486          | 9 439          | 23 618          | 23 612          | 150,2%        |
| Дилинг   |                |                |                 |                 |               |
| <b>ПРОЧИЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>  | <b>42 976</b>  | <b>58 066</b>  | <b>106 264</b>  | <b>125 878</b>  | <b>116,8%</b> |
| Чистый убыток по операциям с иностранной валютой   |                |                |                 |                 |               |
| Операционные расходы   | -66 995        | -66 114        | -107 352        | -102 977        | 55,8%         |
| Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи   | -1 564         |                | -4 978          |                 |               |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов   |                |                |                 | -31 538         |               |
| Восстановление прочих расходов по кредитным убыткам  | -44            | 462            | 1 737           | 3 045           | 559,1%        |
| Убыток от деятельности по Упр. Пенсионными активами  |                |                |                 |                 |               |
| Понесенные страховые выплаты, за вычетом перестрахования   | -24 799        | -32 868        | -48 615         | -46 738         | 42,2%         |
| <b>Непроцентные расходы</b>  | <b>-93 402</b> | <b>-98 520</b> | <b>-159 208</b> | <b>-178 208</b> | <b>80,9%</b>  |
| <b>Чистая прибыль до налогообложения</b>   | <b>142 682</b> | <b>145 060</b> | <b>189 185</b>  | <b>221 324</b>  | <b>52,6%</b>  |
| Расходы по подоходному налогу  | -22 183        | -17 431        | -25 598         | -68 144         | 290,9%        |
| <b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>  | <b>120 499</b> | <b>127 629</b> | <b>163 587</b>  | <b>153 180</b>  | <b>20,0%</b>  |
| Прибыль от прекращенной деятельности   | 10 913         | 7 742          | 9 876           | 9 974           | 28,8%         |
| <b>Чистая прибыль</b>  | <b>131 412</b> | <b>135 371</b> | <b>173 463</b>  | <b>163 154</b>  | <b>20,5%</b>  |
| Прибыль, относящаяся к:  |                |                |                 |                 |               |
| - неконтролирующей доли  |                | 50             |                 | -807            |               |
| - простым акционерам   |                | 135 321        |                 | 163 961         |               |

|  |                |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)                               | 11,96          | 12,31          | 15,77          | 14,67          | 19,2%          |
| Базовая и разведенная прибыль на акцию от продолжающейся деятельности(в тенге) |                | 11,60          |                | 13,78          | 18,8%          |
| <b>Прочий совокупный убыток/доход за период</b>                                |                | <b>32 187</b>  |                | <b>-1 508</b>  | <b>-104,7%</b> |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>  | <b>131 412</b> | <b>167 558</b> | <b>173 463</b> | <b>161 646</b> | <b>-3,5%</b>   |

Источник: финансовая отчетность эмитента

### Отчет о движении денежных средств АО "Народный Банк Казахстана"

| в млн. тенге   | 2016 ауд | 9M17         | 2017 ауд | 9M18         | 9M18-к-9M17 |
|--|----------|--------------|----------|--------------|-------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>  |          |              |          |              |             |
| Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток           | 124      | 125          | 2 348    | 2 435        | 1848,0%     |
| Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов и средств в кредитных учреждениях                         | 13 732   | 14 203       | 23 610   | 26 210       | 84,5%       |
| Проценты, полученные от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи                                   | 17 684   | 20 637       | 23 730   | не применимо |             |
| Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход      |          | не применимо |          | 29 982       |             |
| Проценты, полученные от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости за вычетом резервов по кредитным убыткам |          | не применимо |          | 70 085       |             |
| Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения  | 1 201    |              |          |              |             |
| Проценты, полученные от займов клиентам  | 255 539  | 211 024      | 315 392  | 317 927      | 50,7%       |
| Проценты, уплаченные по  | -116 406 | -133 693     | -201 006 | -161 886     | 21,1%       |

|  |                 |                |                |                |               |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| средствам клиентов   |                 |                |                |                |               |
| Проценты, уплаченные по средствам кредитных учреждений   | -7 596          | -3 792         | -4 213         | -3 140         | -17,2%        |
| Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам   | -47 828         | -34 158        | -63 365        | -39 033        | 14,3%         |
| Комиссии полученные  | 58 498          | 57 962         | 86 662         | 81 011         | 39,8%         |
| Комиссии уплаченные  | -12 009         | -15 986        | -26 214        | -18 623        | 16,5%         |
| Поступления/выплаты от производных финансовых инструментов   | -10 592         | 3 006          | 11 955         | 20 520         | 582,6%        |
| Доходы от страховой деятельности полученные  | 23 994          | 23 194         | 49 056         | 48 565         | 109,4%        |
| Страховые премии, переданные/полученные перестраховщику  | -2 660          | -7 026         | -2 374         | -1 697         | -75,8%        |
| Прочий доход полученный  | 6 384           | 9 439          | 23 618         | 16 685         | 76,8%         |
| Операционные расходы уплаченные  | -67 580         | -48 382        | -87 001        | -94 021        | 94,3%         |
| Понесенные страховые возмещения уплаченные   |                 | -23 269        |                | -36 499        | 56,9%         |
| Возмещение убытков по рискам, полученным по перестрахованию  | -16 602         |                | -34 553        |                |               |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах</b> | <b>95 883</b>   | <b>73 284</b>  | <b>117 645</b> | <b>258 521</b> |               |
| <b>(Увеличение)/Уменьшение операционных активов</b>  | <b>-259 838</b> | <b>225 510</b> | <b>44 669</b>  | <b>167 398</b> | <b>-25,8%</b> |
| -Обязательные резервы  | -7 733          | -31 086        | -31 604        | 3 254          | -110,5%       |
| -Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                       | -127 891        | 293 730        | 408 395        | 63 618         | -78,3%        |
| -Средства в кредитных учреждениях  | 9 082           | 46 387         | -26 757        | 37 059         | -20,1%        |
| -Драгоценные металлы   | 997             | -591           | -168           | 1 455          | -346,2%       |
| -Займы клиентам  | -126 924        | -39 698        | -311 999       | 4 737          | -111,9%       |
| -Активы, предназначенные для продажи   |                 |                | -2 219         | 14 659         |               |
| Инвестиции в дочерние  |                 |                |                |                |               |

|  |                |                 |                |                 |                |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| организации  |                |                 |                |                 |                |
| -Инвестиционная<br>недвижимость  |                |                 |                |                 |                |
| -Страховые активы  | -1 100         | 12 171          | 12 493         | -2 254          | -118,5%        |
| -Прочие активы   | -6 269         | -55 403         | -3 472         | 44 870          | -181,0%        |
| <b>Увеличение/(уменьшение) в<br/>операционных<br/>обязательствах</b>                               | <b>746 197</b> | <b>-549 133</b> | <b>12 267</b>  | <b>-463 501</b> | <b>-15,6%</b>  |
| -Средства клиентов   | 750 365        | -326 550        | 48 893         | -301 083        | -7,8%          |
| -Средства кредитных<br>учреждений  | -9 224         | -99 324         | 37 972         | -95 703         | -3,6%          |
| -Финансовые обязательства,<br>оцениваемые по справедливой<br>стоимости через прибыль или<br>убыток | -2 755         | -397            | -187           | -2 484          | 525,7%         |
| -Страховые обязательства   | 7 944          | 9 277           | -6 454         | 10 298          | 11,0%          |
| -Прочие обязательства  | -133           | -132 139        | -67 957        | -74 529         | -43,6%         |
| <b>Приток денежных средств от<br/>операционной деятельности<br/>до уплаты налога на прибыль</b>    | <b>582 242</b> | <b>-250 339</b> | <b>174 581</b> | <b>-37 582</b>  | <b>-85,0%</b>  |
| <b>(Налог на прибыль<br/>уплаченный)/Возврат<br/>предоплаченного налога</b>                        | <b>-20 331</b> | <b>-43 821</b>  | <b>-52 365</b> | <b>-37 629</b>  | <b>-14,1%</b>  |
| <b>Чистый (отток)/приток<br/>денежных средств от<br/>операционной деятельности</b>                 | <b>561 911</b> | <b>-294 160</b> | <b>122 216</b> | <b>-75 211</b>  | <b>-161,5%</b> |
| <b>Движение денежных средств<br/>от инвестиционной<br/>деятельности</b>                            |                |                 |                |                 |                |
| Поступления от продажи<br>инвестиционных ценных бумаг,<br>имеющихся в наличии для<br>продажи       |                | 584 790         |                | 321 713         |                |
| Приобретение<br>инвестиционных ценных бумаг,<br>имеющихся в наличии для<br>продажи                 |                | -947 416        |                | -232 427        |                |
| Поступления от приобретения<br>дочернего предприятия   |                | 678 622         | 678 622        |                 |                |
| Чистый отток денежных<br>средств при выбытии АО<br>"Алтын Банк"                                    |                |                 |                | -110 175        |                |
| Приобретение и предоплата за<br>основные средства и  | -15 386        | -5 288          | -13 862        | -4 281          | -19,0%         |

|   |                 |                |                |                |                |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| нематериальные активы   |                 |                |                |                |                |
| Поступления от продажи основных средств   | 2 859           | 1 799          | 1 403          | 1 420          | -21,1%         |
| Поступления от продажи инвестиционной недвижимости  | 1 695           |                |                | 1 041          |                |
| Капитальные затраты от коммерческой недвижимости  | -2 817          | -1 019         | -830           | -727           |                |
| Поступления от продажи коммерческой недвижимости  | 2 247           | 2 062          | 3 918          | 10 890         | 428,1%         |
| Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (МСФО 39)        | 34 196          |                | 1 244 554      |                |                |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (МСФО 39)                  | -186 905        |                | -1 753 899     |                |                |
| Приобретение долговых ценных бумаг оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом резервов по кредитным убыткам           |                 | не применимо   |                | -41 174        |                |
| Поступления от продажи долговых ценных бумаг оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом резервов по кредитным убыткам |                 | не применимо   |                | 34 797         |                |
| Поступления от продажи инвестиций, удерживаемых до погашения  |                 |                |                |                |                |
| Инвестиции в капитал ДП   |                 |                |                |                |                |
| Полученные дивиденды от ДП  |                 |                |                |                |                |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения  | -43 601         |                |                |                |                |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>  | <b>-207 712</b> | <b>313 550</b> | <b>159 906</b> | <b>-18 923</b> | <b>-111,8%</b> |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>   |                 |                |                |                |                |

|  |                |                 |                 |                 |                |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Продажа акций АО<br>"Казкоммерцбанк" АО<br>"Холдинговая группа<br>"АЛМЭКС"           |                |                 | 65 249          |                 |                |
| Приобретение<br>дополнительного уставного<br>капитала АО<br>"Казкоммерцбанк"         |                |                 | -4 940          |                 |                |
| Выплата компенсаций в связи с<br>обменом привилегированных<br>акций на простые акции | -96            |                 |                 |                 |                |
| Поступление от выпуска<br>простых акций  |                |                 |                 |                 |                |
| Поступления от выпуска<br>привилегированных акций                                    |                |                 |                 |                 |                |
| Поступления от продажи<br>собственных акций  | 481            | 474             | 562             | 663             | 39,9%          |
| Выкуп собственных акций  | -459           | -3 577          | -1 747          | -456            | -87,3%         |
| Выкуп акций дочерним<br>предприятием   |                |                 |                 | -6 984          |                |
| Выплата дивидендов -<br>привилегированные акции                                      | -333           |                 |                 |                 |                |
| Выплата дивидендов - простые<br>акции  |                |                 |                 | -69 363         |                |
| Поступления от выкупа акций<br>АО "НПФ "Народного банка"                             |                |                 |                 |                 |                |
| Поступление от выпуска<br>долговых ценных бумаг                                      | 25 888         |                 |                 |                 |                |
| Погашение и выкуп долговых<br>ценных бумаг   | -43 561        | -204 337        | -197 892        | -126 221        |                |
| <b>Чистый (отток)/приток<br/>денежных средств от<br/>финансовой деятельности</b>     | <b>-18 080</b> | <b>-207 440</b> | <b>-138 768</b> | <b>-202 361</b> | <b>45,8%</b>   |
| Влияние изменений обменных<br>курсов на ДС и их эквиваленты                          | 33 720         | 29 942          | 5 411           | 69 038          | 130,6%         |
| <b>Чистое изменение в денежных<br/>средствах и их эквивалентах</b>                   | <b>369 839</b> | <b>-158 108</b> | <b>148 765</b>  | <b>-227 457</b> | <b>-252,9%</b> |
| Денежные средства и их<br>эквиваленты на начало периода                              | 1 404 680      | 1 774 519       | 1 774 519       | 1 923 284       | 8,4%           |
| Денежные средства и их<br>эквиваленты на конец периода                               | 1 774 519      | 1 616 411       | 1 923 284       | 1 695 827       | -11,8%         |

Источник: финансовая отчетность эмитента

## **Анализ корпоративных событий Эмитента**

Основным корпоративным событием в отчетном периоде стало подписание 28 июля 2018 года Передаточного акта, что стало юридическим оформлением факта передачи АО «Народный Банк Казахстана» всего имущества, всех прав и обязательств АО «Казкоммерцбанк» в рамках добровольной реорганизации АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» в форме присоединения АО «Казкоммерцбанк» к АО «Народный Банк Казахстана»

25 июня 2018 года рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги Банка на уровне "BB/B". Прогноз рейтингов пересмотрен с "Негативного" на "Стабильный". Рейтинговое агентство также подтвердило рейтинг на уровне "BB" по следующим выпущенным ценным бумагам Банка: купонные международные облигации (XS0583796973, US46627JAB08, HSBKe5).

26 июня 2018 года рейтинговое агентство Moody's Investor Services присвоило новый долгосрочный рейтинг риска контрагента на уровне Baа3 и краткосрочный рейтинг риска контрагента на уровне Prime-3 после внесенных обновлений в методологию Moody's Investor Services.

2 августа 2018 года рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Банка на уровне "BB". Прогноз рейтингов пересмотрен со "Стабильного" на "Позитивный". Рейтинговое агентство также подтвердило рейтинг на уровне "BB" по следующим выпущенным ценным бумагам Банка: купонные облигации (KZ2C00002855, HSBKb18; KZ2C00003077, HSBKb19), купонные международные облигации (XS0583796973, US46627JAB08, HSBKe5).

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)

/KASE, 22.11.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 21 ноября 2018 года восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP07Y10C591 (KZ2C00002855, основная площадка KASE, категория "облигации", HSBKb18). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 3 750 000 000,00 тенге

/KASE, 16.11.18/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз следующего содержания:

начало цитаты

АО "Народный Банк Казахстана" сообщает, что 1 ноября 2018 года между АО "Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни "Халык-Life" и АО "Компания по страхованию жизни "КазкоммерцLife" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк") был подписан Передаточный акт по состоянию на 1 ноября 2018 года.

Указанный Передаточный акт является юридическим оформлением факта передачи АО "Казкоммерц-Life" всего имущества, всех прав и обязательств АО "Халык-Life" в рамках добровольной реорганизации АО "Казкоммерц-Life" и АО "Халык-Life" в форме присоединения АО "Казкоммерц-Life" к АО "Халык-Life".

В соответствии с решениями акционеров было размещено 1 732 762 простых акций АО "Халык-Life" среди акционеров АО "Казкоммерц-Life" в обмен на простые акции АО "Казкоммерц-Life". Таким образом, процесс передачи АО "Казкоммерц-Life" всего имущества, всех прав и обязательств АО "Халык-Life" завершен.

/KASE, 15.11.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 14 ноября 2018 года четвертого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y05D707 (KZ2C00002863, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 5 030 689 692,00 тенге.

/KASE, 12.11.18/ – KASE извещает о том, что с 12 ноября 2018 года облигации KZP02Y10C725 (KZ2C00000792, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb7; 100 000 тенге, 10,0 млрд тенге, 10.11.08 – 10.11.18; индексированный по уровню инфляции полугодовой купон, 8,00 % годовых на последний купонный период, 30/360) АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

Указанные облигации были включены в официальный список KASE по первой подкатегории категории "долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" с 10 ноября 2008 года, с 01 июня 2017 года находятся в категории "облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 24 ноября 2008 года.

/KASE, 08.11.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 01 ноября 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y07D701 (KZ2C00003069, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb11) АО "Народный сберегательный банк Казахстана" за период с 15 января по 14 июля 2018 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не осуществлялось. По состоянию на 14 июля 2018 года не размещено 5 823 489 указанных облигаций.

/KASE, 25.10.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 25 октября 2018 года 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y10C723 (KZ2C00000800, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb8). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 137 666 100,00 тенге.

/KASE, 25.10.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 25 октября 2018 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10F076 (KZ2C00003457, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 9 608 638 485,00 тенге.

|  |
|--|
| <p>/KASE, 16.10.18/ – Эмитент уведомил KASE о прекращении с 28 сентября 2018 года действия лицензии АО "Казкоммерцбанк" на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданной Национальным Банком Республики Казахстан 02 декабря 2014 года № 1.2.16/222/32,</p>   |
| <p>KASE, 19.09.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 13 сентября 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E855 (KZ2C00003077, основная площадка KASE, категория "облигации", HSBKb19) АО "Народный сберегательный банк Казахстана" за период с 12 февраля по 11 августа 2018 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 11 августа 2018 года не размещено 3 834 825 указанных облигаций.</p>   |
| <p>/KASE, 11.09.18/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:<br/> <b>начало цитаты</b><br/>         АО "Народный Банк Казахстана" сообщает, что 29 августа 2018 года между АО "СК "Казкоммерц-Полис" и АО "Казахинстрах" был подписан Передаточный акт по состоянию за 29 августа 2018 года. Указанный Передаточный акт является юридическим оформлением факта передачи АО "СК "Казкоммерц-Полис" всего имущества, всех прав и обязательств АО "Казахинстрах" в рамках добровольной реорганизации АО "СК "Казкоммерц-Полис" и АО "Казахинстрах" в форме присоединения АО "СК "Казкоммерц-Полис" к АО "Казахинстрах".<br/>         В соответствии с Решениями акционеров было размещено 291 751 простых акций АО "Казахинстрах" среди акционеров АО "СК "Казкоммерц-Полис" в обмен на простые акции АО "СК "Казкоммерц-Полис". Таким образом, процесс передачи АО "СК "Казкоммерц-Полис" всего имущества, всех прав и обязательств АО "СК "Казкоммерц-Полис" АО "Казахинстрах" завершен.</p>   |
| <p>/KASE, 10.09.18/ – Эмитент уведомил KASE об учреждении АКБ "Tenge Bank" (Ташкент)</p>   |
| <p>/KASE, 07.09.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:<br/> <b>начало цитаты</b><br/>         5 сентября 2018 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный депозитный рейтинг Банка на уровне "Ba1", прогноз "Стабильный". Рейтинговое агентство также подтвердило рейтинг на уровне "Ba3" по следующим выпущенным ценным бумагам Банка: купонные облигации (НИН KZP07Y10C591, KZ2C00002855, HSBKb18), купонные международные облигации (XS0583796973, US46627JAB08, HSBKe5).</p>  |
| <p>/KASE, 23.08.18/ – В соответствии с решением Правления KASE с 23 августа 2018 года в торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный Банк Казахстана" по следующим облигациям:<br/>         - KZP02Y10C725 (KZ2C00000792, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb7);<br/>         - KZP03Y10C723 (KZ2C00000800, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb8);<br/>         - KZP02Y05D707 (KZ2C00002863, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb10);<br/>         - KZP03Y07D701 (KZ2C00003069, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb11);<br/>         - KZP04Y10D703 (KZ2C00003358, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb12);<br/>         - KZP01Y10F076 (KZ2C00003457, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb13).<br/>         Указанное решение принято на основании предоставленных АО "Народный сберегательный банк Казахстана" изменений и дополнений в проспекты выпуска указанных облигаций, которые зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 13 августа 2018 года, а также копий свидетельств о государственной регистрации выпусков ценных бумаг, согласно которым по указанным облигациям, в том числе, изменено наименование эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана".<br/>         АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" письмом от 20 августа 2018 года сообщило, что 20 августа 2018 года зарегистрировало изменение наименования эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по указанным облигациям.</p> |
| <p>/KASE, 16.08.18/ – В соответствии с решением Правления KASE с 16 августа 2018 года в торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента по международным облигациям</p>   |

|   |
|---|
| <p>XS0867478124, XS0867573890 (основная площадка KASE, категория "облигации", BTASe16) с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана".</p> <p>Указанное решение принято на основании письма АО "Народный сберегательный банк Казахстана" от 30 июля 2018 года, согласно которому в рамках перехода прав и обязательств по указанным облигациям 28 июля 2018 года произведена замена эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана".</p> <p>АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" письмом от 15 августа 2018 года сообщило, что 14 августа 2018 года зарегистрировало изменение наименования эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по указанным облигациям.</p> <p>Этим же решением Правления с 16 августа 2018 года на KASE возобновлены торги указанными облигациями, которые были приостановлены с 30 июля 2018 года.</p>   |
| <p>/KASE, 14.08.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 14 августа 2018 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E855 (KZ2C00003077, основная площадка KASE, категория "облигации", HSBKb19). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 4 936 940 625,00 тенге.</p>  |
| <p>/KASE, 14.08.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:<br/> <b>начало цитаты</b><br/>         2 августа 2018 года рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Банка на уровне "BB". Прогноз рейтингов пересмотрен со "Стабильного" на "Позитивный". Рейтинговое агентство также подтвердило рейтинг на уровне "BB" по следующим выпущенным ценным бумагам Банка:<br/>         купонные облигации (KZ2C00002855, HSBKb18; KZ2C00003077, HSBKb19), купонные международные облигации (XS0583796973, US46627JAB08, HSBKe5).</p>   |
| <p>/KASE, 01.08.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 30 июля 2018 года 15-го купонного вознаграждения по своим международным облигациям XS0583796973, US46627JAB08 (основная площадка KASE, категория "облигации", HSBKe5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 18 125 000,00 долларов США.</p>   |
| <p>/KASE, 30.07.18/ – Эмитент сообщил KASE об изменениях с 29 июля 2018 года в составе своего Правления:<br/>         - избран Жагипаров Нурлан Толеужанович, зам. пред. Правления;<br/>         - избран Сартаев Даурен Жанкисеевич, зам. пред. Правления;<br/>         - избрана Сатубалдина Жаннат Сагындыковна, зам. Пред. Правления.</p>   |
| <p>/KASE, 30.07.18/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 30 июля 2018 года, в котором сообщается следующее:<br/> <b>начало цитаты</b><br/>         АО "Народный Банк Казахстана" (далее – Народный Банк) и АО "Казкоммерцбанк" (далее – Казкоммерцбанк) сообщают, что 28 июля 2018 года был подписан Передаточный акт по состоянию за 27 июля 2018 года.<br/>         Указанный Передаточный акт является юридическим оформлением факта передачи Народному Банку всего имущества, всех прав и обязательств Казкоммерцбанка в рамках добровольной реорганизации Народного Банка и Казкоммерцбанка в форме присоединения Казкоммерцбанка к Народному Банку.<br/>         "Мы завершили большой процесс, который длился более полутора лет, начиная со вступления в переговоры, процедуры due diligence (комплексной финансовой проверки) предшествующей приобретению акций Казкоммерцбанка, совершения самой сделки, и наконец, последующей интеграции и объединения двух банков. Все мероприятия по переходу Народного банка и Казкоммерцбанка на единую технологическую платформу завершены в полном соответствии с графиком. Наступает новый этап в истории Народного Банка и всего финансового сектора Казахстана. Миллионы клиентов доверяют Народному Банку, и мы будем прилагать все усилия, чтобы оправдать их ожидания", – прокомментировала итоги интеграции Председатель Правления Народного Банка Умут Шаяхметова.</p> |

/KASE, 10.07.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:

начало цитаты

26 июня 2018 года рейтинговое агентство Moody's Investor Services присвоило новый долгосрочный рейтинг риска контрагента на уровне ВааЗ и краткосрочный рейтинг риска контрагента на уровне Prime-3 после внесенных обновлений в методологию Moody's Investor Services.

Заместитель Председателя Правления  
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.