



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ASIA CREDIT BANK (АЗИЯКРЕДИТ БАНК)»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2017 г.**

Цель Выявление способности АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание п. 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций от 22.08.2013, от 13.09.2013 г., от 10.10.2013 г., от 30.09.2014 г. и от 05.10.2015 г., заключенных между АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение По состоянию на 01.01.2017 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

Общая информация

- Банк был создан в январе 1992 г., как частный банк «АСАН АЛИЯ» с участием иностранного капитала. Учредителями банка являлись граждане Саудовской Аравии: Фуад Салех, Хамед Мутабагани, Аднан Богари, Зубаир Кази, Халед Х. Мутабагани, Яхия Абдул Рахман и прочие.
- 20 октября 1994 г. Банк был реорганизован в ОАО «Совместный банк «ЛАРИБА-Банк».
- В 2009 г. Банк был переименован в АО «AsiaCreditBank (АзияКредит Банк)».
- Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций и входит в государственную систему страхования вкладов в РК.
- По состоянию на 31 декабря 2016 г. Банк имел 10 филиалов в городах Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Караганда, Шымкент, Павлодар, Усть-Каменогорск и Петропавловск, 6 структурных подразделений филиалов: 3 структурных подразделения в г. Алматы, 1 - в г. Астана, 2 – в Караганде.

Кредитные рейтинги

Fitch:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B-»/ прогноз «Негативный», «BB-» (kaz).

Акционеры

Наименование держателя	Доля простых акций, %
Султан Н.С.	99,99%
Прочие	0,1%

Источник: Пояснительная записка к аудированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Корпоративные события

- 30 декабря 2016 г. Казахстанская фондовая биржа, KASE, (далее-KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола внеочередного общего собрания акционеров АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) от 21 декабря 2016 г.
- 27 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Совета директоров АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) от 23 декабря 2016 г.
- 23 декабря 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" осуществил выплату второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10F167 (KZ2C00003481,LAR1b6) в сумме 598 841 400,00 тенге.
- 14 декабря 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 09 декабря 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 30 ноября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 ноября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 ноября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата шестого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, LAR1b4) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 22 ноября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о решениях своего Совета директоров от 18 ноября 2016 г.
- 18 ноября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата четвертого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E566 (KZ2C00002848,LAR1b5) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 14 ноября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) сообщило KASE об изменении места нахождения своего филиала в Караганде.
- 08 ноября 2016 г. На интернет-ресурсе KASE опубликована финансовая отчетность АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за январь–сентябрь 2016 г.

- 31 октября 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) (KZP02Y07D885, LAR1b3) АО "AsiaCredit Bank" за период с 01 апреля по 30 сентября 2016 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 30 сентября 2016 г. не размещено 3 869 055 419 указанных облигаций.
- 24 октября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 07 октября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 октября 2016 г. Согласно названной выписке: общее количество объявленных акций банка (только простых KZ1C00090015) составляет 19 000 000 штук; размещены 16 904 064 простые акции банка; банк выкупил 15 071 свою простую акцию; единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является Султан Н.С., в собственности которого находятся 16 888 265 простых акций банка (99,91 % от общего количества размещенных акций банка).
- 06 октября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) осуществило выплату шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y07D885 (KZ2C00002418, LAR1b3) в сумме 245 200 000,00 тенге.
- 04 октября 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о наложении на него административного взыскания.
- 30 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 1 статьи 212 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 26 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстана утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2) АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» за период с 17 января по 16 июля 2016 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 16 июля 2016 г. не размещено 14 300 000 указанных облигаций.
- 20 сентября 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 07 сентября 2016 г. Совет директоров АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» принял решение назначить Управляющего Директора – Члена Правления Копешова Булата Бейсенбаевича на должность Заместителя Председателя Правления – Члена Правления.
- 06 сентября 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 06 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 1 статьи 217 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 05 сентября 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 18 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 августа 2016 г. На KASE опубликована финансовая отчетность АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» за январь-июнь 2016 г.
- 10 августа 2016 г. На KASE опубликован годовой отчет АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» за 2015 г.
- 10 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (Алматы) официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 08 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 3 статьи 213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 05 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» к административной ответственности по части 1 статьи 212 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 02 августа 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 25 июля 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (Алматы) произвело выплату восьмого

- купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 378 958 800,00 тенге.
- 19 июля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан наложил на АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (Алматы) два административных взыскания за нарушение части 3 статьи 213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
 - 12 июля 2016 г. АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 24 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 21 июня 2016 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, LAR1b4) за период с 22 ноября 2015 г. по 21 мая 2016 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 мая 2016 г. не размещено 10 000 000 000 указанных облигаций.
 - 24 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 21 июня 2016 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, LAR1b5) АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за период с 12 ноября 2015 г. по 11 мая 2016 г.. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 11 мая 2016 года размещено 26 913 364 811 указанных облигаций.
 - 21 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 17 июня 2016 г. первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10F167 (KZ2C00003481, LAR1b6). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 598 841 400,00 тенге.
 - 21 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 15 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" сообщило KASE, что 10 июня 2016 г. в соответствии с Решением общего собрания акционеров по итогам 2015 г. произвело выплату дивидендов акционерам Банка в размере 4 077 053 002,95 тенге..., из расчета 241,402966 тенге на одну простую акцию. Список акционеров имеющих право на получение дивидендов был зафиксирован по состоянию на 00 часов 00 минут времени г. Алматы 23 мая 2016 г.
 - 15 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" (Алматы), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 13 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" (Алматы), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 13 июня 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" (Алматы), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 6 июня АО "AsiaCredit Bank" официальным письмом сообщило KASE о решениях годового общего собрания его акционеров, состоявшегося 23 мая 2016 г.
 - 26 мая 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" уведомило KASE об изменениях в составе своего Совета директоров, в частности г-н Мухамеджанов Адиль Бектасович выведен с 23.05.2016 г. из состава Совета директоров, взамен назначен г-н Нугыманов Бауыржан Табылдиевич с 23.05.2016 г. новым членом СД.
 - 25 мая 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" сообщило KASE о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, LAR1b4) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 18 мая 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 06 мая 2016 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y07D885 (KZ2C00002418, LAR1b3) АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) за период с 01 октября 2015 г. по 31 марта 2016 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 31 марта 2016 г. не размещено 3 869 055 419 указанных облигаций.
 - 13 мая 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" уведомило KASE о том, что решением его Совета директоров "Управляющий Директор Абенов Санат Муратович и Главный бухгалтер Мусагалиева Нургуль Манасовна назначены Членами Правления с 11.05.2016 г."
 - 12 мая 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" сообщило KASE о том, что выплата третьего купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, LAR1b5) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 05 мая 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

- 13 апреля 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается, что 08 апреля 2016 г. Fitch Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги дефолта эмитента (далее – "РДЭ") АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк) на уровне "B" по международной шкале, kzBB – по национальной шкале с прогнозом "Негативный".
- 07 апреля 2016 г. АО "AsiaCredit Bank" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 марта 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" официальным письмом сообщило KASE о том, что «на основании постановления апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам Алматинского городского суда ... от 03.02.2016 г. и исполнения постановления частного судебного исполнителя исполнительного округа г. Алматы от 03.03.2016 г. АО "Единый регистратор ценных бумаг" 05.03.2016 г. зарегистрирована операция по списанию с лицевого счета акционера Банка, владеющего 0,089% простых акций (НИН KZ1C00090015) и зачислению их на лицевой счет Банка для учета выкупленных ценных бумаг. После проведения данной операции доля крупного акционера Банка увеличилась на 0,08% и составила 88,58% от общего количества размещенных простых акций Банка».
- 05 марта 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2) АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) за период с 17 июля 2015 г. по 16 января 2016 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 16 июля 2015 г. не размещено 14 300 000 указанных облигаций.
- 01 марта 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило о расторжении по инициативе Банка договора на присвоение рейтинга облигациям Банка НИН KZP01Y10E566, в связи с чем, АО "Рейтинговое агентство Регионального финансового центра Алматы" произвело отзыв имеющегося рейтинга по вышеуказанным облигациям Банка с 29 февраля 2016 г.
- 11 февраля 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, LAR1b5) АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за период с 12 мая по 11 ноября 2015 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 11 ноября 2015 г. размещено 26 913 364 811 указанных облигаций.
- 26 января 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило о выплате седьмого купона по своим облигациям KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 378 958 800,00 тенге.
- 12 января 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило об утверждении отчета об итогах размещения облигаций KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, LAR1b4) Национальным Банком за период с 22 мая по 21 ноября 2015 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 ноября 2015 г. не размещено 10 000 000 000 указанных облигаций.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	LAR1b2
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y07D887
ISIN:	KZ2C00001766
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	9 473 970 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B-, BB- (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	16.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	16.07.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми

Выкуп облигаций:

- Держатели облигаций имеют право требовать от Банка выкупа облигаций в случае нарушения Банком срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней.
- По решению Совета Директоров Банк вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
- Выкуп облигаций Банком не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Банком в случаях:

- 1) принятия Советом Директоров Банка решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) не заключения Банком договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib3
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y07D885
ISIN:	KZ2C00002418
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	6 130 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B-, BB- (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	30.09.2013 г.
Дата погашения облигаций:	30.09.2020 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. При нарушении Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения более чем на 180 дней рабочих дней, держатель облигаций имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе.

- В случае нарушения Эмитентом облигаций ковенантов (Просим смотреть раздел ковенантов).
- По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
- Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:
 - 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
 - 2) принятия решения Биржей о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
 - 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

В случаях наступления установленных событий, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b4
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y08D881
ISIN:	KZ2C00002459
Объем программы	30 000 000 000 тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B-, BB- (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	21.11.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.11.2021 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. При нарушении Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения более чем на 180 дней рабочих дней, держатель облигаций имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе. ▪ В случае нарушения Эмитентом облигаций ковенантов (Просим смотреть раздел ковенантов).

- По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
- Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:
 - 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
 - 2) принятия решения Биржей о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
 - 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

В случаях наступления установленных событий, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARIB5
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO1Y10E566
ISIN:	KZ2C00002848
Объем выпуска	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	50 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B-, BB- (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	11.11.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.11.2024 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года №46-ІІІ направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения заявления. ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в

течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.

Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после принятия органом Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение органа Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (www.asiacreditbank.kz) и/или в средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).

Выкуп облигаций осуществляется путем перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), изложенных в настоящем Проспекте, а также в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона, будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте.

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b6
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP01Y10F167
ISIN:	KZ2C00003481
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	12% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B-, BB- (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	14.12.2015 г.
Дата погашения облигаций:	14.12.2025 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	-
Целевое назначение:	Поддержание уровня достаточности капитала и увеличения базы фондирования Эмитента, кредитование реального сектора экономики Казахстана, в частности Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного бизнеса и МСБ.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Недопущение неисполнения обязательств по выплате любого вознаграждения в отношении какого – либо выпуска облигаций, при наступлении срока платежа по ним, и такое неисполнение обязательств продолжается в течение 14 рабочих дней.
2. Недопущение неисполнения обязательств Банком и его дочерними организациями по выплате любой суммы, превышающей 25 млн. долларов США (или эквивалентную ей сумму в любой иной валюте или валютах), в отношении основной суммы, или вознаграждения, или премии по задолженности при наступлении срока платежа после истечения любого применительного льготного периода.
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и биржей.
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и биржей.

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пп. 1-2, держатели облигаций имеют право требовать выкупа. В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пп. 3-4, Эмитент в течение 3-х рабочих дней обязуется опубликовать на своем официальном сайте (www.asiacreditbank.kz) сообщение о нарушении указанных ковенантов. Если в течение 3-х месяцев с даты опубликования данного сообщения Эмитент не устранил нарушение указанных ковенантов, то держателю облигаций предоставляется право в течение 30 (тридцати) календарных дней, от даты истечения 3-х месяцев с даты опубликования сообщения, требовать выкуп облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости с учетом накопленного вознаграждения.

Действия представителя держателей облигаций**LARIb2 – купонные облигации KZP01Y07D887**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/450 от 12.01.2017 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/450 от 12.01.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KASE от 23 января 2017 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 378 958 800,00 тенге.	Исполнено за период 16.07.2016 г. - 16.01.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 16.07.2017 – 26.07.2017.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность и Отчет независимых аудиторов, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 15.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LARIb3 – купонные облигации KZP02Y07D885

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/450 от 12.01.2017 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/450 от 12.01.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KACE от 05.04.2017 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 245 200 000,00 тенге.	Исполнено за период 30.09.2016 г. - 30.03.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 30.09.2017 г. – 10.10.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность и Отчет независимых аудиторов, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 15.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LARIb4 – купонные облигации KZP03Y08D881

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций производился.	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Период ближайшей купонной выплаты - 21.05.2017 г. - 31.05.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность и Отчет независимых аудиторов, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 15.05.2017 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. -

LARIb5 – купонные облигации KZP01Y10E566

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Период ближайшей купонной выплаты - 11.05.2017 г. - 20.05.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность и Отчет независимых аудиторов, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 15.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LARIb6 – субординированные облигации KZP01Y10F167

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/450 от 12.01.2017г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью поддержания уровня достаточности капитала и увеличения базы фондирования Эмитента, кредитование реального сектора экономики Казахстана, в частности Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного бизнеса и МСБ.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Не предусмотрены.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте КАСЕ от 23 декабря 2016 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 598 841 400,00 тенге.	Исполнено за период 14.06.2016 г. - 14.12.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.06.2017 г. - 23.06. 2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность и Отчет	Подготовлен финансовый анализ от

независимых аудиторов, за год, закончившийся 15.05.2017 г.
31 декабря 2016 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. -

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	3 628	5 381	24 777	34 040	4 826	-85,8%
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых учреждениях	972	4 589	15 022	18 891	7 373	-61,0%
Ссуды, выданные по соглашениям обратного РЕПО	191	-	13 142	-	16 700	100,0%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 786	6 843	13 008	13 835	42 175	204,8%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	14 799	27 728	41 330	49,1%
Производные финансовые инструменты	217	202	935	9 500	605	-93,6%
Кредиты, выданные клиентам	36 268	69 542	105 008	125 595	130 523	3,9%
Текущий налоговый актив	40	15	7	37	87	134,7%
Основные средства и нематериальные активы	1 221	1 578	4 031	5 143	6 799	32,2%
Прочие активы	2 543	4 096	3 027	2 623	2 215	-15,6%
Активы, изъятые в результате взыскания	-	-	-	1 707	984	-42,4%
Итого активы	54 865	92 244	193 756	239 099	253 617	6,1%
Обязательства						
Счета и депозиты банков	603	511	18 533	22 076	7 085	-67,9%
Прочие заемные средства	-	-	-	20 553	19 000	-7,6%
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	4 738	2 711	7 717	7	59 946	856 265,2%
Текущие счета и депозиты клиентов	35 693	51 086	127 041	146 694	124 333	-15,2%
Производные финансовые инструменты	-	4	-	75	1	-98,1%
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 018	14 926	15 772	22 422	15 872	-29,2%
Отложенное налоговое обязательство	310	798	937	1 175	1 509	28,5%
Прочие обязательства	148	767	1 317	1 803	2 906	61,2%
Резервы по условным обязательствам	105	105	-	-	-	-
Итого обязательства	42 615	70 906	171 317	214 805	230 652	7,4%
Капитал						
Акционерный капитал	8 904	16 904	16 904	16 904	16 889	-0,1%
Эмиссионный доход	2	2	2	2	2	-
Дефицит переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-204	-143	-313	-979	-1 322	35,1%
Резерв переоценки зданий и земельных участков	650	646	619	616	1 850	200,5%
Резервы по общим банковским рискам	270	270	283	283	283	-
Специальные резервы	1 645	3 313	3 313	3 313	3 313	-
Нераспределенная прибыль	981	345	1 631	4 155	1 951	-53,0%
Итого капитал	12 250	21 338	22 439	24 294	22 966	-5,5%
Итого обязательства и капитал	54 865	92 244	193 756	239 099	253 617	6,1%

Источник: данные Банка

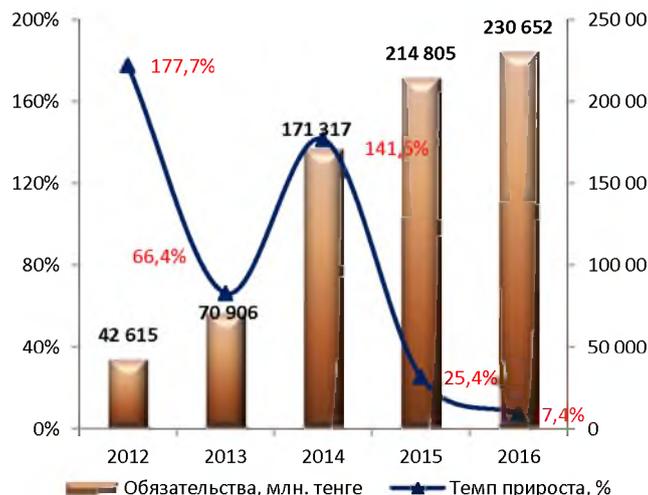
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Источник: данные Банка

Динамика обязательств



Источник: данные Банка



Источник: данные Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	3 900	7 981	12 864	17 858	24 791	38,8%
Процентные расходы	-1 203	-3 316	-7 062	-11 757	-18 681	58,9%
Чистый процентный доход	2 697	4 665	5 802	6 101	6 110	0,1%
Комиссионные доходы	373	905	1 603	1 851	2 053	10,9%
Комиссионные расходы	-244	-426	-389	-1 034	-1 103	6,6%
Чистый комиссионный доход	128	479	1 214	816	950	16,4%
Чистая прибыль / (убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	9	-57	-302	10 712	-710	-106,6%
Чистая прибыль / (убыток) от операций с иностранной валютой	55	254	663	-3 405	1 783	-152,4%
Чистая реализованная прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	300	-16	272	564	170	-69,9%
Прочие операционные доходы	2	20	132	68	55	-19,1%
Доход / (убыток) от выкупленных собственных облигаций	-	-	-	507	-1	-100,1%
Операционные доходы	3 191	5 345	7 781	15 363	8 357	-45,6%
Восстановление/(формирование) резервов	-353	-432	-639	-4 431	664	-115,0%
Операционные расходы	-1 706	-3 017	-5 061	-6 030	-6 533	8,3%
Прибыль до налогообложения	1 132	1 895	2 081	4 902	2 487	-49,3%
Расходы экономия по налогу на прибыль	-125	-593	-525	-825	-652	-21,0%
Прибыль за год	1 007	1 302	1 556	4 077	1 835	-55,0%
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль	-447	61	-170	-666	928	-239,4%
Итого совокупный доход за год	560	1 362	1 387	3 411	2 763	-19,0%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: данные Банка



Источник: данные Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	3 356	7 291	10 912	13 613	15 447
Проценты уплаченные	-1 128	-3 135	-6 639	-11 589	-18 051
Комиссионные доходы полученные	372	872	1 576	1 868	1 978
Комиссионные расходы уплаченные	-226	-442	-394	-1 053	-959
Чистые поступления / (выплаты) по операциям с активами, имеющимися в наличии для продажи	300	-16	272	-	-
Чистые поступления / (выплаты) от операций с производными финансовыми инструментами	20	-56	-555	-	-587
Чистые поступления / (выплаты) по операциям с иностранной валютой	72	286	196	-429	1 938
Прочие доходы полученные	2	20	132	68	55
Расходы на персонал и прочие общие административные расходы уплаченные	-1 611	-2 872	-4 818	-5 700	-6 334
Денежные средства, полученные от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	1 156	1 948	681	-3 223	-6 513
Изменения в операционных активах и обязательствах	2 027	-21 136	1 391	-10 246	19 856
Чистые денежные средства от ОД до уплаты КПН	3 184	-19 188	2 072	-13 469	13 342
Подходный налог уплаченный	-2	-80	-377	-618	-720
Чистые денежные средства от ОД	3 182	-19 268	1 695	-14 087	12 622
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Авансы, уплаченные по зданию	-2 250	-	-	-	-
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-147	-663	-838	-1 014	-580
Поступления от реализации основных средств	1	-	37	-	-
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-12 839
Чистые денежные средства от ИД	-2 396	-663	-801	-1 014	-13 419
Финансовая деятельность (ФД)					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	991	14 188	3 499	29 846	2 640
Поступление от выпуска акций	-	8 000	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-309	-291	-1 555	-4 077
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	-	-503	-2 812	-22 788	-9 020
Поступления от прочих заемных средств	-	310	16 805	7 475	912
Погашение прочих заемных средств	-	-40	-513	-3 771	-2 467
Выкуп простых акций	-	-	-	-	-15
Чистые денежные средства от ФД	991	21 645	16 688	9 207	-12 027
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	18	39	1 815	15 157	311
Чистое уменьшение / (увеличение) денежных средств и их эквивалентов	1 778	1 714	17 582	-5 894	-12 824
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 832	3 628	5 381	24 777	34 040
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 628	5 381	24 777	34 040	21 526

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Структура кредитного портфеля

Млн. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	29 261	54 513	83 809	106 572	98 463	-7,6%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Потребительские кредиты	2 052	5 377	8 414	16 056	22 126	37,8%
Ипотечные кредиты	2 621	8 224	9 834	8 107	7 968	-1,7%
Кредиты на покупку автомобилей	128	135	133	101	296	192,3%
Прочие	2 809	2 329	4 576	1 081	7 219	568,0%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	7 611	16 065	22 958	25 344	37 610	48,4%
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва на обесценение	36 872	70 578	106 767	131 915	136 073	3,2%
Резервы на обесценение	-604	-1 036	-1 759	-6 320	-5 549	259,2%
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва на обесценение	36 268	69 542	105 008	125 595	130 524	3,9%

Источник: данные Банка, СС

Анализ обеспечения

Млн. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Кредиты, обеспеченные залогом имущества	21 943	37 313	65 153	75 964	72 367	-4,7%
Кредиты, обеспеченные гарантиями	7 290	19 273	14 757	33 180	33 515	1,0%
Кредиты, обеспеченные транспортными средствами	2 197	2 788	2 949	2 495	2 383	-4,5%
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств	29	1 122	5 728	6 024	17 953	198,1%
Кредиты, обеспеченные залогом акций других компаний	1 176	758	1 261	-	756	100,0%
Кредиты, обеспеченные прочими средствами	2 592	4 920	6 512	8 289	7 071	-14,7%
Необеспеченные кредиты	1 645	4 403	10 407	5 963	2 028	-66,0%
Итого выданных кредитов (гросс)	36 872	70 578	106 767	131 915	136 073	3,2%

Источник: данные Банка, СС

Качество ссудного портфеля (МСФО)

Млн. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	26 367	52 909	81 930	92 638	87 775	-5,2%
Стандартные кредиты	25 809	50 983	81 618	85 333	83 430	-2,2%
Потенциально неблагополучные	558	1 926	312	7 305	4 345	-40,5%
Обесцененные кредиты:						
непросроченные кредиты	1 452	-	-	-	-	-
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	922	930	1 564	11 998	8 309	-30,8%
просроченные на срок более 1 года	521	674	315	1 935	2 380	23,0%
Итого обесцененных кредитов	2 894	1 605	1 879	13 933	10 688	-23,3%
Итого просроченных кредитов	1 443	1 605	1 879	13 933	10 688	-23,3%
Итого выданных кредитов	29 261	54 513	83 809	106 572	98 463	-7,6%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные кредиты	7 091	14 470	20 438	22 816	34 480	51,1%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	15	255	401	289	1 072	270,2%
просроченные на срок 31-89 дней	109	106	638	309	751	143,4%
просроченные на срок 90-179 дней	62	78	148	579	289	-50,0%
просроченные на срок 180-360 дней	131	758	102	849	333	-60,7%
просроченные на срок более 360 дней	204	397	1 231	502	684	36,2%
Итого просроченных кредитов	520	1 594	2 520	2 528	3 129	23,8%
Итого кредитов выданных розничным клиентам	7 611	16 065	22 958	25 344	37 609	48,4%
ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов	36 872	70 578	106 767	131 915	136 073	3,2%
Резервы на обесценение	-604	-1 036	-1 759	-6 320	-5 549	-12,2%
ИТОГО выданных кредитов (нетто)	36 268	69 542	105 008	125 595	130 523	3,9%
Кредиты с просрочкой платежей	1 963	3 199	4 399	16 461	13 818	-16,1%
Доля, %	5%	5%	4%	12%	10%	-18,6%
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	1 839	2 837	3 360	15 863	11 995	-24%
Доля, %	5%	4%	3%	12%	9%	-
Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней	0,3	0,4	0,5	0,4	0,5	-

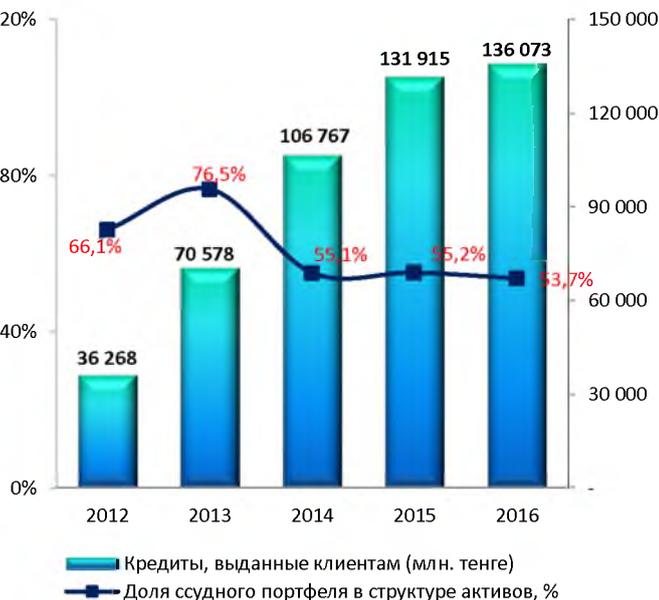
Источник: данные Банка, СС

Качество ссудного портфеля



Источник: данные Банка

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка

Ссудный портфель по отраслям, млн. тенге



Источник: данные Банка

Финансовые коэффициенты

	2012	2013	2014	2015	2016
Коэффициенты прибыльности					
ROA (%) чистая прибыль	2,5%	1,8%	1,1%	1,9%	0,7%
ROA (%) совокупный доход	1,4%	1,9%	1,0%	1,6%	1,1%
ROE (%) чистая прибыль	8,4%	7,8%	7,1%	17,4%	7,8%
ROE (%) совокупный доход	4,7%	8,1%	6,3%	14,6%	11,7%
Процентная маржа, %	10,3%	11,7%	10,2%	10,2%	12,9%
Процентный спрэд, %	6,1%	5,8%	4,3%	3,7%	3,5%
Качество активов					
Кредиты / Активы	0,66	0,75	0,54	0,53	0,51
Кредиты / Депозиты	1,02	1,36	0,83	0,86	1,05
Резервы / Кредиты (гросс)	1,6%	1,5%	1,6%	4,8%	4,1%
Резервы / Капитал	4,9%	4,9%	7,8%	26,0%	24,2%
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	5,3%	4,5%	4,1%	12,5%	10,2%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	5,0%	4,0%	3,1%	12,0%	8,8%
Резервы / Ср. активы, приносящие доход	1,6%	1,5%	1,4%	3,6%	2,9%
Коэффициенты управления пассивами					
Депозиты / Обязательства	0,84	0,72	0,74	0,68	0,54
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,07	0,15	0,12	0,27	0,26
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,77	0,57	0,62	0,41	0,28
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,81	0,42	1,30	1,63	1,52
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	2,89	2,46	3,89	7,22	1,39
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	3,88	3,54	4,24	3,71	1,90
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,188	0,191	0,106	0,139	0,137
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,238	0,217	0,141	0,177	0,137

Источник: НБРК, данные Банка, расчеты CS

Заключение:

- По итогам 2016 г. активы Банка составили 253 617 млн. тенге, что на 6,1% выше показателя годом ранее. Увеличение активов связано, преимущественно, с ростом кредитов, выданных клиентам на 3,9%, финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи на 204,8% и инвестиций, удерживаемых до погашения на 49,1%. При этом, сокращение зафиксировано по денежным средствам и их эквивалентам на 85,8%, счетам и депозитам в банках и прочих финансовых учреждениях на 61,0%, а также по производным финансовым инструментам – на 93,6%.
- Обязательства Банка по итогам 2016 г. составили 230 652 млн. тенге, увеличившись на 7,4% в годовом выражении, в основном, в результате роста, ссуд, полученные по соглашениям РЕПО с 7 млн. тенге до 59 946 млн. тенге. При этом, Банк зафиксировал снижение текущих счетов и депозитов клиентов на 15,2%, выпущенных долговых ценных бумаг - на 29,2%, счетов и депозитов банков - на 67,9%.

- Капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2016 г. составил 22 966 млн. тенге и снизился за год на 5,5% за счет сокращения нераспределённой прибыли на 53,0%.
- Согласно данным аудированной финансовой отчетности Банка за 2016 г. объем ссудного портфеля (гросс) составил 136 073 млн. тенге, увеличившись на 3,2% по сравнению с показателем прошлого года, за счет роста розничных кредитов на 48,4%. Наибольшую долю в общем объеме ссудного портфеля (гросс) составляют кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ - 72,4%, доля кредитов, выданных розничным клиентам составляет -27,6%. В структуре розничных кредитов наблюдается рост потребительских кредитов на 37,8%, автокредитования на 192,3% и прочих кредитов, выданных розничным клиентам 568,0%. При этом, ипотечные кредиты сократились на 1,7%, составив 7 968 млн. тенге.
- Резервы на обесценение по данным консолидированной финансовой отчетности Банка за 2016 г. увеличились с 6 320 млн. тенге (31 декабря 2015 г.) до 5 549 млн. тенге (31 декабря 2016 г.). Доля покрытия резервов просроченных кредитов составляет 0,5%.
- Объем просроченных кредитов составил 13 818 млн. тенге, снизившись на 16,1% по сравнению с показателем прошлого года за счет, в основном, сокращения просрочки по корпоративным кредитам (-23,8%). Объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 11 995 млн. тенге, что на 24,4% меньше показателя прошлого года. Доля просроченных кредитов и неработающих кредитов от ссудного портфеля Банка за анализируемый период снизилась с 12% и 9%.
- По итогам 2016 г. чистая прибыль Банка составила 1 835 млн. тенге, что на 55,0% ниже показателя годом ранее. Основной причиной сокращения чистой прибыли стал рост операционных расходов на 8,3%, сокращением чистой реализованной прибыли от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи на 69,9%, снижение операционного дохода на 45,6%, где Банк зафиксировал чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами в размере 710 млн. тенге. Стоит отметить, что Банк зафиксировал чистую прибыль от операций с иностранной валютой на сумму 1 783 млн. тенге против чистого убытка в 3 405 млн. тенге по итогам 2015 г.
- Чистый процентный доход по итогам отчетного года составил 6 110 млн. тенге, что на 0,1% больше показателя прошлого года. Процентные доходы за отчетный год выросли на 38,8%, составив 24 791 млн. тенге, а процентные расходы составил 18 681 млн. тенге, показав рост на 58,9% по сравнению с прошлым годом.
- По итогам 2016 г. чистый комиссионный доход составил 950 млн. тенге, что на 16,4% больше показателя за прошлый год в результате роста комиссионных доходов на 10,9%.
- Операционный доход по итогам отчетного года вырос на 46%, составив 7 781 млн. тенге. В структуре операционного дохода наблюдается рост чистой прибыли от операций с иностранной валютой на 161% по сравнению с показателем прошлого года и прочих операционных доходов на 559%.
- Показатели рентабельности активов и капитала Банка находятся на удовлетворительном уровне, хотя демонстрируют снижение: ROA с 1,9% (в 2015 г.) до 0,7% (в 2016 г.) и ROE с 17,4% (в 2015 г.) до 7,8% (в 2016 г.). Процентный спрэд по нашим расчетам аналогично демонстрирует снижение с 3,7% до 3,5%, а и процентная маржа, напротив, выросла с 10,2% до 12,9%, соответственно.
- Доля кредитов в структуре активов Банка снизилась с 53% до 51%; доля резервов от кредитов (гросс), сократилась с 4,8% до 4,1%. Доля депозитов физических лиц от совокупных обязательств показала снижение с 27% до 26% и доля депозитов юридических лиц уменьшилась с 41% до 28%. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала превышают нормативы уполномоченного органа.
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.