

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «FIRST HEARTLAND JUSAN BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2021 г.**

Цель	Выявление способности АО «First Heartland Jusan Bank» (ранее – АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank»)) (далее – «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г. от 31.12.2014 г. и №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «First Heartland Jusan Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По состоянию на 01.10.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/39, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 03.02.2020 г. ▪ В июне 2007 г. «UniCreditBankAustriaAG» (подразделение UniCreditGroup) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCreditBankAustriaAG». ▪ В марте 2021 г. была произведена перерегистрация АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») в связи с приобретением Банком статуса дочернего Банка АО «Jusan Bank». ▪ В мае 2021 г. выдано разрешение на осуществление добровольной реорганизации АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») путем присоединения к АО «First Heartland Jusan Bank» в срок до 31 мая 2022 г. ▪ В сентября 2021 г. акционеры АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») и АО «First Heartland Jusan Bank» утвердили передаточный акт в рамках добровольного присоединения АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») к АО «First Heartland Jusan Bank». ▪ Правопреемником АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») становится АО «First Heartland Jusan Bank», который продолжает исполнять права и обязательства Эмитента. ▪ АО «First Heartland Jusan Bank» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и по данным НБРК занимает 7 место по объему активов по состоянию на 01.10.2021 г. ▪ По состоянию на 30 сентября 2021 г. Банк имеет 20 филиалов и 154 структурных подразделения в РК (на 31 декабря 2020 г.: 20 филиалов и 81 структурных подразделения).

Кредитные рейтинги	Fitch Ratings:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»
	Standard & Poor's:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Позитивный»
	Moody's Investors Service:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В3», прогноз «Позитивный»

Акционеры	Наименование акционеров	Доля
	АО «First Heartland Securities»	78,73%
	Есенов Г. Ш.	20,11%
	Прочие	1,16%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.

Дочерние организации	Наименование	Доля	Страна	Основная деятельность
	АО «First Heartland Capital»	100%	Республика Казахстан	Управление инвестиционным портфелем
	АО «Страховая Компания «Garant»	100%	Республика Казахстан	Страховая деятельность
	ТОО «Jusan Development»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
	ТОО «ОУСА Юг»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами

ТОО «Jusan Инкассация» (ранее – ТОО «Тобет Group»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации
ТОО «АТФ Проект»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
ОАО «Оптимa Банк»	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность
АО «First Heartland Jusan Invest»	94,99%	Республика Казахстан	Брокерские и дилерские услуги

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	Влияние
17 сентября 2021 г.	АО «First Heartland Jusan Bank» произвело выплату пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003135 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb15) в сумме 3 254 887 500,00 тенге.	Влияние положительное
07 сентября 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») сообщило KASE о том, что решением единственного акционера от 03 сентября 2021 г. из состава СД банка исключены: Шигео Катсу – председатель СД; Орынбаев Е.Т. – член СД; Пан Е.В. – член СД; Кайып А.Т. – член СД; Азбеков Ж.К. – член СД, независимый директор; Джауханов М.К. – член СД, независимый директор.	Влияние нейтральное
06 сентября 2021 г.	KASE сообщила о прекращении торгов ценными бумагами АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank»). Торги указанными ценными бумагами приостановлены до завершения соответствующих процедур в рамках добровольной реорганизации АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») в форме присоединения к АО «First Heartland Jusan Bank».	Влияние нейтральное
03 сентября 2021 г.	Акционеры АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») и АО «First Heartland Jusan Bank» утвердили передаточный акт в рамках добровольного присоединения АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») к «First Heartland Jusan Bank».	Влияние нейтральное
01 сентября 2021 г.	KASE сообщила о том, что решением Правления KASE с 02 сентября 2021 г. АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») будет исключено из членов KASE по категориям «валютная», «фондовая» и «деривативов» в связи с добровольным отказом от членства.	Влияние нейтральное
23 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») сообщило KASE о прекращении полномочий членов Правления банка после вступления в силу передаточного акта.	Влияние нейтральное
20 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») не выплачивало 13-й купон по своим облигациям KZ2C00003093 (АТФВb11), KZ2C00002509 (АТФВb9) в связи с их отсутствием в обращении.	Влияние нейтральное
19 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») произвело выплату 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003127 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb14) в сумме 1 055 945 500,00 тенге.	Влияние положительное
19 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») произвело выплату 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003119 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb13) в сумме 2 032 794 200,00 тенге.	Влияние положительное
19 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») произвело выплату 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003101 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb12) в сумме 1 789 624 964,30 тенге.	Влияние положительное
19 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») произвело выплату 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003143 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb10) в сумме 977 462 085,60 тенге.	Влияние положительное
03 августа 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») сообщило KASE о проведении совместного общего собрания акционеров АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») и АО «First Heartland Jusan Bank».	Влияние нейтральное
23 июля 2021 г.	АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») сообщило о повышении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта с уровня «В-» до «В» и исключении их из списка Rating Watch «Позитивный». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».	Влияние положительное

- 12 июля 2021 г.
- АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2021 года. Согласно названной выписке:
 - общее количество объявленных простых акций банка составляет 5 021 972 000 штук;
 - размещены 81 898 507 простые акции банка;
 - банк выкупил 29 190 своих простых акций;
 - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является АО «First Heartland Jusan Bank», в собственности которого находятся 81 869 317 простые акции банка (99,96% от общего количества размещенных акций банка).
- Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительно-нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003101, KZ2C00003143, KZ2C00003119, KZ2C00003127 и KZ2C00003135. Кроме этого, международное рейтинговое агенство Fitch Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг дефолта с уровня «B-» до «B» и исключило их из списка Rating Watch «Позитивный». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».

ПДО сообщает, что в связи с добровольным присоединением АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») к АО «First Heartland Jusan Bank», правопреемником становится АО «First Heartland Jusan Bank», который продолжает исполнять права и обязательства Эмитента.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb9
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	-
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> – при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; – при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb12
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых

Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> - наличие положительного заключения уполномоченного органа; - предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; - улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2015 г.

Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> - наличие положительного заключения уполномоченного органа; - предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; - улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки. <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb15
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	59 450 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,95% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша. Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360

Дата начала обращения:	14.03.2019 г.
Дата погашения облигаций:	14.03.2026 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> - наличие положительного заключения уполномоченного органа; - предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; - улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	Эмитент имеет право выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа) в течение всего срока обращения облигаций, а держатели облигаций продать облигации на Дату выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется по цене, соответствующей к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.atfbank.kz) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.
Целевое назначение:	Деньги, полученные Эмитентом от размещения облигаций, направляются на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb16
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y15F590
ISIN:	KZ2C00004059
Объем выпуска:	100 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	0,1% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Отсутствуют
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций. Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша.

	Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	01.11.2040 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Облигации конвертируются в простые акции Банка. Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.
Выкуп облигаций:	Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> – данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом; – наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком; – предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества; – улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.
Целевое назначение:	Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты):

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом на сумму, более, чем 50% от консолидированного чистого дохода Эмитента за год и не чаще, чем один раз в течение одного календарного года.

2. Недопущение перекрестного дефолта

Недопущение перекрестного дефолта (кросс-дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

3. Банкротство

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

4. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 35 (тридцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения. Для целей определения соблюдения/нарушения данного ковенанта учитывается одна сделка или совокупность взаимосвязанных сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждаются активы свыше указанных размеров.

5. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан.

6. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

7. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

8. Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.

9. Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Действия представителя держателей облигаций**ATFBb9 – купонные облигации KZ2C00002509**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.04.2021 г.	Исполнено за период 13.09.2020 г. – 13.03.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

АТФВb10 – купонные облигации KZ2C00003143

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 19.08.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2022 г. – 10.03.2022 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

АТФВb12 – купонные облигации KZ2C00003101

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 19.08.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2022 г. – 10.03.2022 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

АТФВb13 – купонные облигации KZ2C00003119

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 19.08.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2022 г. – 10.03.2022 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

АТФВb14 – купонные облигации KZ2C00003127

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 19.08.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.02.2022 г. – 10.03.2022 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

ATFBb15 – купонные облигации KZ2C00003135

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. В отчетном периоде было выкуплено 550 000 шт. облигаций на сумму 570,1 млн. тенге.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60464 от 26.11.2021 г.	Исполнено за период 14.09.2021 г. – 11.10.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.03.2022 г. – 13.04.2022 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

ATFBb16 – купонные облигации KZ2C00004059

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/5913 от 19.07.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60465 от 26.11.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №09-06/60464 от 26.11.2021 г.	Исполнено за период 18.10.2020 г. – 18.10.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 18.10.2021 г. – 26.10.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

Анализ финансовой отчетности

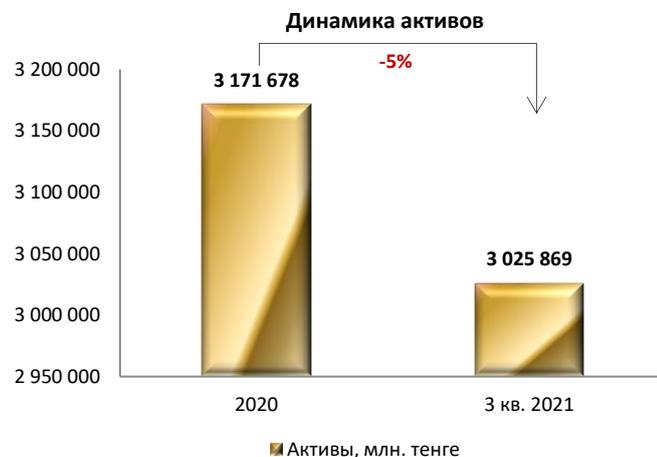
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

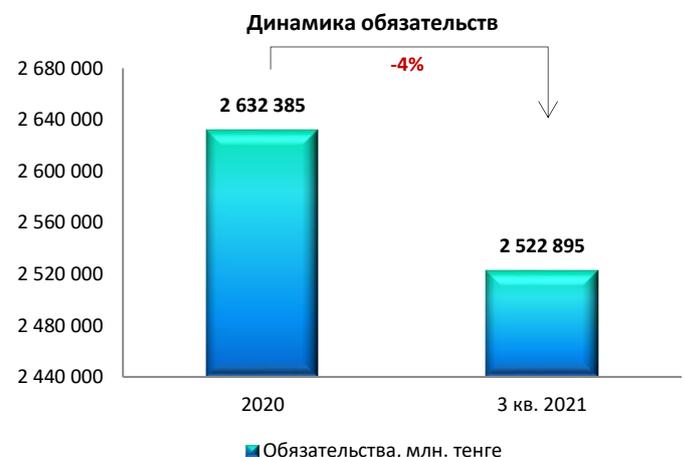
Активы	2020	3 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	1 404 257	1 375 850	-2%
Производные финансовые активы	12 114	10 109	-17%
Средства в банках и прочих финансовых институтах	83 729	62 034	-26%
Торговые ценные бумаги	39 504	39 559	0,1%
Инвестиционные ценные бумаги	336 193	413 456	23%
Кредиты, выданные клиентам	989 563	799 776	-19%
Приобретенное право требования к МФРК по векселю	103 114	105 030	2%
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	779	657	-16%
Страховые премии и активы по перестрахованию	3 871	6 163	59%
Основные средства и нематериальные активы	101 019	72 485	-28%
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4 954	727	-85%
Инвестиционная собственность	10 033	37 488	274%
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	2 154	85	-96%
Прочие активы	80 394	102 450	27%
Итого активов	3 171 678	3 025 869	-5%
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Средства банков и прочих финансовых институтов	85 160	68 099	-20%
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	2 411	8 415	249%
Производные финансовые обязательства	266	421	58%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 896 682	1 805 406	-5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	231 807	237 861	3%
Субординированные долги	199 834	193 235	-3%
Обязательства перед ипотечной организацией	16 371	12 894	-21%
Обязательства по аренде	5 325	6 696	26%
Обязательства по текущему КПН	701	190	-73%
Обязательства по отложенному КПН	153 631	151 869	-1%
Резервы по договорам страхования	10 202	16 741	64%
Прочие обязательства	29 995	21 068	-30%
Итого обязательств	2 632 385	2 522 895	-4%
Собственный капитал			
Акционерный капитал	258 201	258 201	0%
Выкупленные акции	-	-2 638	-100%
Дополнительный оплаченный капитал	631	762	21%
Резерв переоценки основных средств	1 425	1 339	-6%
Резерв изменений справедливой стоимости	6 187	1 107	-82%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-764	-659	-14%
Резерв по обратному приобретению	-137 564	-137 564	0%
Прочие резервы	-	2 847	100%
Нераспределенная прибыль	411 178	379 427	-8%
Неконтролирующие доли участия	-1	152	15100%
Итого собственного капитала	539 293	502 974	-7%
Итого обязательств и капитала	3 171 678	3 025 869	-5%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2020	3 кв. 2021	Изм. за год, %
Процентные доходы	91 725	158 056	72%
Процентные расходы	-80 123	-96 731	21%
Чистый процентный доход	11 602	61 325	429%
Комиссионные доходы	7 049	25 298	259%
Комиссионные расходы	-4 894	-16 221	231%
Чистый комиссионный доход	2 155	9 077	321%
Начисленные страховые премии, брутто	9 481	18 155	91%
Страховые премии, переданные перестраховщикам	-1 230	-2 694	119%
Начисленные страховые премии, нетто	8 251	15 461	87%
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	-2 240	-4 361	95%
Доля перестраховщиков в изменении брутто резерва по незаработанным премиям	-394	307	-178%
Заработанные страховые премии, нетто	5 617	11 407	103%
Страховые претензии начисленные	-2 022	-4 014	99%
Доля перестраховщиков в начисленных страховых претензиях	789	1 422	80%
Страховые претензии начисленные, за вычетом перестрахования	-1 233	-2 592	110%
Изменение в брутто резервах по договорам страхования	-1 030	-2 178	111%
Изменения доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования	70	135	93%
Страховые претензии начисленные, нетто	-2 193	-4 635	111%
Чистые прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по ССчПИУ	-192	7 431	-3970%
Чистый доход от изменения справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по ССчПСД	25	530	2020%
Чистые убытки в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД	-3 302	-22	-99%
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	19 206	13 758	-28%
Прочие доходы	15 394	11 280	-27%
Прочие операционные доходы	31 131	32 977	6%
Расходы на персонал	-21 716	-36 251	67%
Прочие общие и административные расходы	-13 393	-27 134	103%
Убытки от обесценения прочих инвестиций	-	-3 157	100%
Убытки от создания прочих резервов	-12	-1 681	13908%
Прочие операционные расходы	-35 121	-68 223	94%
Прибыль до налогообложения	13 191	41 928	218%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-3 213	-2 900	-10%
Чистая прибыль за отчетный период	9 978	39 028	291%
Прочий совокупный убыток	-1 736	-2 282	31%
Итого совокупного дохода за период	8 242	36 746	346%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2020	3 кв. 2021
Операционная деятельность (ОД):		
Процентные доходы полученные	47 438	103 927
Процентные расходы выплаченные	-38 804	-81 117
Комиссионные доходы полученные	7 005	25 021
Комиссионные расходы выплаченные	-4 965	-18 124
Страховые премии полученные	8 810	16 390
Страховые премии, выплаченные перестраховщикам	-1 516	-2 331
Страховые претензии выплаченные, нетто	-1 238	-2 566
Чистый доход/(расход) по операциям с торговыми ценными бумагами	12	306
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	4 013	8 333

Доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	3 301	17 399
Расходы на персонал и прочие общие и административные расходы выплаченные	-31 532	-63 084
Прочие доходы полученные	1 261	3 397
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	-6 215	7 551
Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Средства в банках и прочих финансовых институтах	-5 276	20 784
Торговые ценные бумаги	-25 644	1 364
Кредиты, выданные клиентам	17 383	90 062
Прочие активы	1 230	11 515
Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств		
Средства банков и прочих финансовых институтов	-2 296	-15 836
Текущие счета и депозиты клиентов	177 985	-3 510
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	36 758	6 003
Прочие обязательства	-4 871	-3 739
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	189 054	114 194
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-207	-1 000
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД	188 847	113 194
Инвестиционная деятельность (ИО):		
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	435	-
Денежные средства и их эквиваленты, выбывшие при продаже дочерней организации	-	-25 867
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	-585 106	-841 678
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	771 718	765 108
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	-672 345	-875 897
Продажа и погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	793 269	909 882
Приобретенное право требования к МФРК по векселю	-22 690	-
Поступления от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи	2 737	39
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 943	-1 946
Поступления в связи с продажей дочерней организации	-	13 732
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной собственности	138	2 827
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ИД	286 213	-53 800
Финансовая деятельность (ФД):		
Дивиденды выплаченные акционеру Банка	-113 440	-68 951
Погашение субординированного долга	-5 900	-23 584
Выкуп собственных простых акций	-	-6 682
Погашение обязательств по аренде	-1 166	-1 553
Размещение субординированного долга	20 758	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-470
Погашение кредитов от других банков	-42	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ФД	-99 790	-101 240
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	37 105	13 445
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	-5	-6
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	412 370	-28 407
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	298 047	1 404 257
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	710 417	1 375 850

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2020	3 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:			
Кредиты, выданные крупным предприятиям	441 402	70 698	-84%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	695 103	638 847	-8%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	1 136 505	709 545	-38%
Кредиты, выданные розничным клиентам:			
Экспресс-кредиты	116 008	169 608	46%
Ипотечные кредиты	76 213	65 186	-14%
Потребительские кредиты	57 884	40 110	-31%
Кредиты на покупку автомобилей	44 352	11 341	-74%
Кредитный карты	1 735	3 931	127%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	296 192	290 176	-2%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	1 432 697	999 721	-30%
Резерв под обесценение	-539 053	-216 572	-60%
Итого, выданных кредитов (нетто)	893 644	783 149	-12%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	3 кв. 2020	3 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	874 555	904 778	3%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	430 234	180 842	-58%
Доля, %	49,2%	20,0%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	387 396	112 808	-71%
Доля, %	44,3%	12,5%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	56 925	611 127	974%
Резерв под обесценение	434 402	178 597	-59%
Доля, %	49,7%	19,7%	
Ссудный портфель (нетто)	440 153	726 180	65%

Источник: Данные НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Код бумаги	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	-	KZT	Два раза в год	-
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.02.2022 г. 09.08.2022 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.02.2022 г. 09.08.2022 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.02.2022 г. 09.08.2022 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.02.2022 г. 09.08.2022 г.
6	ATFBb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026	11,0%	1 000	59 450 000	KZT	Два раза в год	13.03.2022 г. 13.09.2022 г.
7	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	01.11.2040 г.	0,1%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2021 г. 17.10.2022 г.

Источник: Данные Компании

График купонных выплат

№	Наименование	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020Ф	2021Ф	2022П
1	ATFBb9	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	0,00	0,00	0,00
2	ATFBb10	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	ATFBb12	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	ATFBb13	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	ATFBb14	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	ATFBb15	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 509,78	6 509,78	6 509,78
7	ATFBb16	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00	663,33	100,00
Итого		5 858,38	11 714,20	12 047,54	15 380,87	22 284,20	22 221,43	18 884,76	18 321,43

Источник: Расчеты CS (предварительные)

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

№	Наименование	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022
1	ATFBb9	-	-	-	-	-
2	ATFBb10	977,46	0,00	977,46	0,00	977,46
3	ATFBb12	1 789,62	0,00	1 789,62	0,00	1 789,62
4	ATFBb13	2 032,79	0,00	2 032,79	0,00	2 032,79
5	ATFBb14	1 055,95	0,00	1 055,95	0,00	1 055,95
6	ATFBb15	3 254,89	0,00	3 254,89	0,00	3 254,89
7	ATFBb16	0,00	663,33	0,00	0,00	0,00
ИТОГО		9 110,71	663,33	9 110,71	0,00	9 110,71

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства Эмитента, млн. тенге

Наименование	3 кв. 2020	3 кв. 2021
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	189 054	114 194
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	710 417	1 375 850
FCFF	186 904	111 248

Источник: Данные Компании

В отчетном периоде зафиксирован приток чистых денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 114 194 млн. тенге, а также сумма денежных средств и их эквивалентов составила 1 375 850 млн. тенге. Таким образом, мы считаем, что до конца текущего года риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

Финансовые коэффициенты

3 кв. 2021

Качество активов (МСФО)	
Кредиты/Активы	26,43%
Кредиты/Депозиты	44,30%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	21,27%
Резервы/Кредиты (гросс)	21,66%
Резервы/Капитал	43,06%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)	
Депозиты/Обязательства	0,72
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,22
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,14
Качество активов (НБ РК)	
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,32
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,12
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,63
Достаточность капитала (МСФО)	
Капитал/Активы	0,17
Коэффициенты ликвидности (НБ РК)	
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	2,190
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	5,620
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	6,880
Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)	
Коэф. достаточности собственного капитала (к1), норматив > 0,06	0,320
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,085	0,550

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

Заключение: Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 сентября 2021 г. составили 3 025 869 млн. тенге и снизились на 5% с начала года (на 31.12.2020 г.: 3 171 678 млн. тенге), преимущественно, в результате уменьшения денежных средств и их эквивалентов на 2% до 1 375 850 млн. тенге и кредитов, выданных клиентам на 19% до 799 776 млн. тенге в результате сокращения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 38% до 709 545 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 2% до 290 176 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 сентября 2021 г. составили 2 522 895 млн. тенге и уменьшились на 4% с начала года (на 31.12.2020 г.: 2 632 385 млн. тенге), в основном, в результате снижения обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 5% до 1 805 406 млн. тенге, которое связано с уменьшением срочных депозитов на 19% до 908 109 млн. тенге. В структуре обязательств также наблюдается снижение обязательств по отложенному КПН на 1% до 151 869 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2021 г. составил 502 974 млн. тенге, что на 7% меньше показателя за 2020 г. в размере 539 293 млн. тенге. Снижение капитала связано с уменьшением нераспределенной прибыли на 8% до 379 427 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г., чистая прибыль Банка выросла с 9 978 млн. тенге до 39 028 млн. тенге за год, в основном, за счет увеличения чистого процентного дохода в 5 раз до 61 325 млн. тенге и начисленных страховых премии в 2 раза до 15 461 млн. тенге. В расходной части прочие операционные расходы выросли на 94% до 68 223 млн. тенге в результате увеличения общих и административных затрат почти в 2 раза до 27 134 млн. тенге и расходов на персонал – на 67% до 36 251 млн. тенге. Прочие операционные доходы увеличились на 6% до 32 977 млн. тенге и комиссионный доход вырос в 4 раза до 9 077 млн. тенге.
- Увеличение чистого процентного дохода Банка в отчетном периоде обусловлено ростом процентных доходов на 72% до 158 056 млн. тенге. Процентные расходы также продемонстрировали увеличение на 21% до 96 731 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка вырос вследствие увеличения комиссионных доходов в 4 раза до 25 298 млн. тенге. Комиссионные расходы увеличились в 3 раза до 16 221 млн. тенге.

Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 999 721 млн. тенге, что на 30% ниже показателя аналогичного периода за 2020 г. Уменьшение объемов выданных кредитов произошло в результате снижения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 38% до 709 545 млн. тенге и розничным клиентам на 2% до 290 176 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам, наибольшая доля приходится на экспресс-кредиты (58,5%), часть представлена ипотечными кредитами (22,5%) и потребительскими кредитами (13,8%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 октября 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 904 778 млн. тенге, увеличившись за год на 3%. В структуре ссудного портфеля (гросс) кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней уменьшились на 58% до 180 842 млн. тенге и кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней сократились на 71% до 112 808 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) составила 20,0% (3 кв. 2021 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) – 12,5% (3 кв. 2021 г.).
- Резервы под обесценение составили 178 597 млн. тенге и снизились в годовом выражении на 59%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) составила 19,7% (3 кв. 2021 г.).

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК текущая ликвидность составила 2,190 (3 кв. 2021 г.), абсолютная ликвидность – 5,620 (3 кв. 2021 г.) и срочная ликвидность – 6,880 (3 кв. 2021 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.

По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Акинов М.Е.

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