



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «QAZAQ BANKI»**

**ЗА ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ 2017 ГОДА**

Настоящий Отчет составлен АО «ZIM Capital» (далее - Представитель) на основании Договора об оказании услуг Представителя держателей облигаций от 29 марта 2016 года, заключенного между Представителем и АО «QAZAQ BANKI».

Здесь и далее под Облигациями понимаются эмитированные Акционерным обществом «QAZAQ BANKI» (далее – Эмитент) облигации первого (НИН KZ2C0Y07F324) выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы и именные купонные субординированные облигации без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента (НИН KZ2C0Y15F640).

Отчет содержит результаты мониторинга финансового состояния Эмитента и анализа его корпоративных событий, а также сведения об исполнении Эмитентом обязательств перед держателями Облигаций и целевом использовании денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения Облигаций.

#### Общая информация об Эмитенте

- АО «QAZAQ BANKI» осуществляет свою деятельность на основании Лицензией от 25 декабря 2014 года №1.2.204/37, выданной Национальным Банком Республики Казахстан, на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.
- Основной целью создания и деятельности АО «QAZAQ BANKI» является привлечение и эффективное использование временно свободных денег клиентов и банков-корреспондентов, а также предоставление всех видов банковских услуг. Основной вид деятельности – банковская деятельность.
- АО «QAZAQ BANKI» является членом Казахстанской фондовой биржи (KASE), АО «Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» (KDIF), Ассоциации Финансистов Казахстана (AFK), партнером АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в рамках реализации Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020» и Программы финансирования региональных приоритетных проектов субъектов малого и среднего предпринимательства «Даму регионы III», РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов» (KISC), АО «Государственное кредитное бюро», ТОО «Первое кредитное бюро» (ICB), Сообщества Всемирных Межбанковских Финансовых Телекоммуникаций (SWIFT).
- Офисы АО «QAZAQ BANKI» действуют в городах Астана, Алматы, Атырау, Караганда, Шымкент, Актобе, Каскелен и Тараз.
- Standard&Poor's: В-/негативный/В, kzB+ (28.04.17)

#### Кредитные рейтинги

по состоянию на 01 января 2018 года

#### Акционеры

по состоянию на 01 января 2018 года

#### НАИМЕНОВАНИЕ ДЕРЖАТЕЛЯ

#### ПРОСТЫХ АКЦИЙ

	КОЛИЧЕСТВО	ДОЛЯ, %
ИБРАГИМ Б.Ж.	4 149 204	10,71
ИДРИСОВ Д.А.	3 480 000	8,99
ТОО "ИНДУСТРИАЛЬНАЯ ЗОНА ОРДАБАСЫ".	3 200 000	8,26

ИТЕМГЕНОВ К.Ш.	3 200 000	8,26
СУНАТУЛАЕВА А.С.	3 080 000	7,95
НУРМУХАМЕДОВ У.Д.	2 835 640	7,32
ХАМИТОВА М.Б.	2 750 000	7,10
СЕЙТБЕКОВ Н.Ж.	2 500 000	6,46
ДОСТЫБАЕВ Е.Н.	2 345 573	6,06
НУРБАТЫРОВ Э.Н.	2 027 400	5,24
ШАЙДАРОВ А.М.	2 000 000	5,16

Источник: KASE

### Корпоративные события

- 12 октября 2017 г. Эмитент предоставил Казахстанской фондовой бирже (KASE) пресс-релиз, в котором сообщается что Эмитент и АО «Bank RBK» прекращают процесс по объединению. Решение об отмене слияния обусловлено намерением руководителей структур продолжить развитие в качестве самостоятельных финансовых институтов.
- 31 октября 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал именные купонные субординированные облигации без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента (НИН KZ2C0Y15F640).
- 03 ноября 2017 г. Эмитент предоставил Казахстанской фондовой бирже (KASE) пресс-релиз, в котором сообщается что акционеры Эмитента сформировали фонд в размере 60 млрд. тенге, в целях поддержки финансового состояния Эмитента.
- 14 ноября 2017 г. Эмитент предоставил Казахстанской фондовой бирже (KASE) пресс-релиз, в котором сообщается об изменении своего места нахождения. Согласно информации, новое место нахождения Эмитента: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, пл. Республики, 15.
- 17 ноября 2017 г. Была переоформлена лицензия Эмитента на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг ввиду изменения места нахождения Эмитента, номер лицензии № 1.2.204/37.
- 20 ноября 2017 г. Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE), в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки включены субординированные облигации Эмитента (НИН KZ2C0Y15F640), конвертируемые в простые акции.
- 22 ноября 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал изменения и дополнения в проспекте выпуска облигаций (НИН KZ2C0Y07F324). Изменения внесены ввиду смены фактического адреса Эмитента.
- 07 декабря 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения акций Эмитента за период с 29 апреля по 28 октября 2017 г.

- 22 декабря 2017 г. Было проведено плановое увеличение собственного капитала Эмитента на 8 млрд. тенге.

**Сведения о выпуске облигаций SNBNb1 (НИН KZ2C0Y07F324) Эмитента:**

Торговый код	SNBNb1
Наименование облигации	купонные облигации
НИН	KZ2C0Y07F324
ISIN	KZ2C00003655
Текущая купонная ставка, % годовых	12,0000
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций	40 000 000 000
Объем выпуска, KZT	40 000 000 000
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Период обращения	25.08.16 – 25.08.23
Досрочное погашение	Не предусмотрено
Опционы	Не предусмотрено
Конвертируемость	Не предусмотрено
Целевое назначение	Кредитование реального сектора экономики, крупных предприятий, субъектов малого и среднего бизнеса, физических лиц

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Сведения о выпуске облигаций SNBNb2 (НИН KZ2C0Y15F640) Эмитента:**

Торговый код	SNBNb1
Наименование облигации	субординированные облигации
НИН	KZ2C0Y15F640
ISIN	KZ2C00004117
Текущая купонная ставка, % годовых	-
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций	71 140 189
Объем выпуска, KZT	71 140 189 000
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Период обращения	15 лет.
Досрочное погашение	Досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо

	<p>размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- данное действие не приведет к снижению минимальных значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом,</li> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп Облигаций Банком, указанного в решении Правления уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа/ Осуществления отзыва Облигаций.</li> </ul>
Опционы	Не предусмотрено
Конвертируемость	В простые акции.
Целевое назначение	<p>Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.</p> <p>По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.</p>

*Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE*

**Ограничения (ковенанты), предусмотренные проспектами выпусков Облигаций Эмитента:**

1. Не выплачивать дивиденды по простым акциям Эмитента на сумму, более чем 50% от чистого дохода согласно аудированной финансовой отчетности Эмитента за год, в отношении которого производится выплата дивидендов. Указанное ограничение не применяется к оплате дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.
2. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменения основных видов деятельности Эмитента, за исключение случаев, установленных законодательство Республики Казахстан.
3. Не изменять организационно-правовую форму.

4. 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».
5. 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», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Эмитенту таких отчетов аудиторской компанией.

Банк принимает следующие ограничения (кованты) в своей деятельности, действующие в течение 5 (пяти) лет с даты окончания размещения Облигаций, нарушение которых влечет реализацию права Держателя Облигаций требовать конвертации Облигаций в простые акции Банка в соответствии с порядком и условиями конвертирования, предусмотренными Проспектом именных купонных субординированных облигаций без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента:

1) Существенное неисполнение Банком и его акционером (-ми) мероприятий, установленных Планом мероприятий, критерии которого определяются Планом мероприятий выпуска.

2) Выявление фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционеров по выводу активов Банка.

В целях настоящего Проспекта под выводом активов Банка понимаются следующие случаи, в результате которых Банку причинен или может быть причинен значительный ущерб в виде возникновения убытка Банка в размере 0,2% и более от регуляторного собственного капитала:

- продажа/отчуждение третьим лицам имущества Банка по стоимости ниже балансовой стоимости данного имущества;
- приобретение у третьих лиц имущества и (или) услуг низкого качества или по цене выше рыночной стоимости или при обстоятельствах, когда аналогичные имущество и (или) услуги третьих лиц не были бы приобретены;
- наличие вступивших в законную силу решений суда по уголовным правонарушениям в сфере экономической деятельности;
- продажа/отчуждение третьим лицам ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, с лицевых счетов Банка, открытых у номинальных держателей – резидентов и нерезидентов Республики Казахстан, по стоимости ниже рыночной стоимости;
- выдача заведомо невозвратных займов компаниям, которые не занимаются реальной хозяйственной деятельностью, без предоставления гарантий платежеспособных компаний либо иных форм обеспечения возвратности кредитов;
- снижение уровня покрытия займа, оцениваемого на индивидуальной основе согласно Руководству, обеспечением, не относящимся к нетвердым видам залога, определенным Руководством, на 70% и более;
- передача имущества Банка в качестве отступного по долговому обязательству, если Банк заключает договор с лицом, связанным с ним особыми отношениями, и не исполняет условия договора, а в качестве отступного в договоре выступает имущество, которое передается лицу, связанному с Банком особыми отношениями;
- умышленное осуществление действий, препятствующих Банку и дочерним организациям Банка осуществлять хозяйственную деятельность, исходя из принципа непрерывности

деятельности в том порядке, в котором обычная хозяйственная деятельность осуществлялась на дату настоящего Проспекта.

Факты наличия нарушения ковенантов определяются решением Правления уполномоченного органа.

В случае досрочного исполнения Банком и его акционером (-ми) Плана мероприятий и его отмены в соответствии с решением Правления уполномоченного органа, приведенные Проспектом выпуска именных купонных субординированных облигаций без обеспечения, конвертируемые в простые акции Эмитента, ограничения (ковенанты) утрачивают силу.

В отчетном периоде Эмитентом соблюдены все ковенанты, предусмотренные проспектами выпусков Облигаций.

#### **Сведения о размещении Облигаций Эмитента в отчетный период и целевое использование денежных средств, полученных в результате размещения**

В отчетном периоде Эмитентом размещение Облигаций не осуществлялось.

Согласно проспектам выпусков Облигаций, средства от размещения на долговом рынке направляются на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области кредитования реального сектора экономики Республики Казахстан, в том числе крупных предприятий, субъектов малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.

#### **Сведения о выплатах купонного вознаграждения по Облигациям Эмитента в отчетный период**

По выпуску облигаций Эмитента (SNBNb1, KZ2C0Y07F324, KZ2C00003655) в отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась, в связи с их отсутствием в обращении.

Периоды ближайших выплат купона по выпуску облигаций Эмитента:

<i>Торговый код</i>	<i>НИИ/ISIN</i>	<i>Текущая купонная ставка, % годовых</i>	<i>Период ближайшей купонной выплаты</i>
SNBNb1	KZ2C0Y07F324 / KZ2C00003655	12,0000	25.08.18 – 08.09.18

*Источник: KASE*

#### **Сведения о наступлении случаев, затрагивающих права и интересы держателей облигаций**

В отчетный период обстоятельства, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей Облигаций Эмитента, Представителем не выявлены.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектами выпусков Облигаций, в отчетный период Представителем не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

#### **Анализ финансового состояния Эмитента**

Согласно результатам деятельности, за 2017 года активы Эмитента составили 392,9 млрд. тенге. В сравнении с началом года активы уменьшились на 54,4 млрд. тенге (12,16%).

Совокупные обязательства уменьшились на 61,9 млрд. тенге (15,18%) и составили 346 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 46,9 млрд. тенге. Рост составил 7,5 млрд. тенге (18,98%).

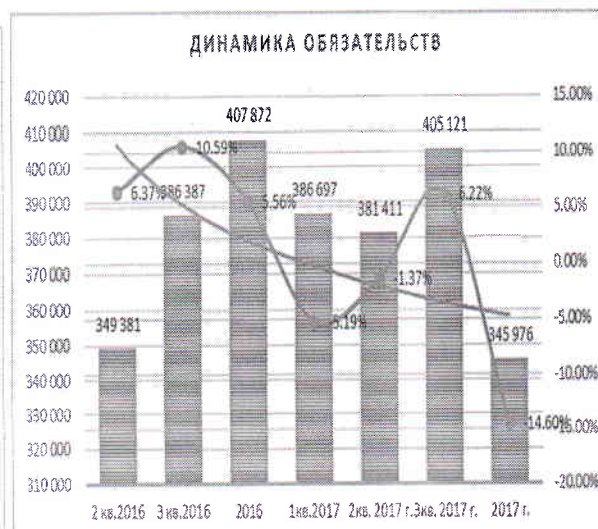
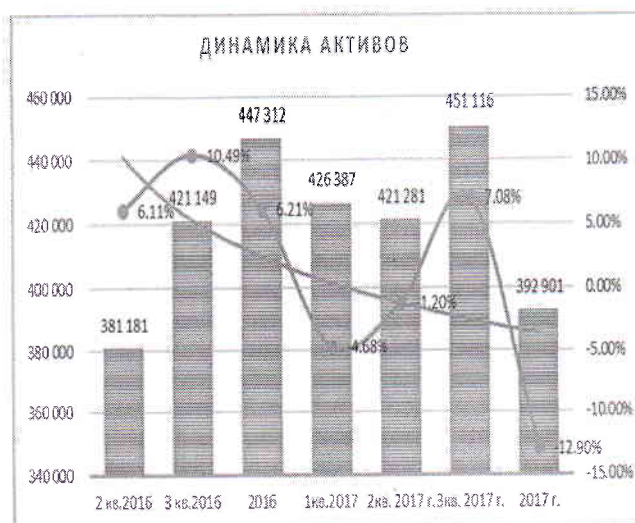
Чистая прибыль Эмитента за отчетный период составила 2 млрд. тенге, что на 13,55% меньше прибыли за аналогичный период предыдущего года.

Процентная маржа Эмитента оставила 5,35%. Процентный спрэд составил 5,19%. Коэффициенты рентабельности Эмитента ROA и ROE составили 0,52% и 4,33%, соответственно.

### Отчет о финансовом положении

Активы	<i>тысяч тенге</i>				
	2016 г.	1 кв. 2017 г.	2 кв. 2017 г.	3 кв. 2017 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	54 575 631	28 864 477	20 497 801	20 161 401	4 785 102
Средства в других банках	5 999	3 878 477	6 563 248	7 782 641	5 286 861
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 032 256	4 989 873	1 626 504	1 688 790	1 694 010
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	18 888 623	24 666 474	24 919 236	25 426 787	24 077 773
Кредиты, выданные клиентам	339 106 109	343 280 097	347 308 505	374 533 276	336 978 980
Операция «обратное РЕПО»	10 000 000	-	-	-	-
Активы, предназначенные для продажи	28 822	28 822	28 822	28 822	28 822
Основные средства и НА	3 258 895	3 488 179	3 867 543	4 109 720	4 117 023
Активы, переданные в доверительное управление	14 940 724	14 940 724	14 744 491	14 744 491	14 631 500
Текущее налоговое требование	163 139	163 139	94 441	25 743	2 843
Прочие финансовые активы	685 803	1 089 956	1 083 605	1 947 179	1 124 952
Прочие активы	625 563	996 394	546 517	667 312	173 355
<b>Итого активы</b>	<b>447 311 564</b>	<b>426 386 612</b>	<b>421 280 713</b>	<b>451 116 162</b>	<b>392 901 221</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, полученные от других банков	18 565 791	18 516 959	38 821 674	39 816 951	30 288 738
Вклады, полученные от других банков	13 024 610	3 777 832	2 445 196	6 437 410	-
Текущие счета и вклады клиентов	371 281 558	346 276 650	333 031 703	349 999 682	279 466 318
Операция "РЕПО"	-	12 580 003	1 490 000	2 894 828	22 603 088
Субординированный долг	3 947 667	4 045 167	3 947 667	4 045 167	11 977 889
Отложенное налоговое обязательство	106 912	106 912	134 123	160 676	213 581
Прочие финансовые обязательства	616 646	795 795	885 373	1 073 571	531 661
Прочие обязательства	328 630	597 188	655 131	692 431	894 744
<b>Итого обязательства</b>	<b>407 871 814</b>	<b>386 696 506</b>	<b>381 410 867</b>	<b>405 120 716</b>	<b>345 976 019</b>
<b>Собственные средства</b>					
<b>Капитал</b>					
Уставный капитал из них:	33 929 785	33 929 785	33 929 785	39 329 785	39 329 785
<b>простые акции</b>	33 329 775	33 329 775	33 329 775	38 729 775	38 729 775
<b>привилегированные акции</b>	600 010	600 010	600 010	600 010	600 010
Изъятый капитал	(600 000)	(600 000)	(600 000)	(600 000)	(600 000)
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	569 256	732 246	592 449	623 464	620 524
Прочие резервы/ фонды	1 146 125	1 146 125	1 146 125	1 146 125	1 146 125
Нераспределенная прибыль	4 394 584	4 481 950	4 801 487	5 496 072	6 428 768
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>39 439 750</b>	<b>39 690 106</b>	<b>39 869 846</b>	<b>45 995 446</b>	<b>46 925 202</b>
<b>Итого обязательств и капитал</b>	<b>447 311 564</b>	<b>426 386 612</b>	<b>421 280 713</b>	<b>451 116 162</b>	<b>392 901 221</b>





### Отчет о прибылях и убытках

тысяч тенге

	2016 г.	1 кв. 2017 г.	2 кв. 2017 г.	3 кв. 2017 г.	2017 г.
Процентные доходы	39 065 682	10 984 501	22 202 564	33 537 916	45 064 025
Процентные расходы	(22 427 949)	(6 044 677)	(12 286 307)	(18 558 176)	(24 615 418)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>16 637 733</b>	<b>4 939 824</b>	<b>9 916 257</b>	<b>14 979 740</b>	<b>20 448 607</b>
Резерв под восстановление/обесценение кредитного портфеля	(6 153 386)	(2 579 952)	(4 305 494)	(5 485 121)	(6 522 844)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>10 484 347</b>	<b>2 359 872</b>	<b>5 610 763</b>	<b>9 494 619</b>	<b>13 925 763</b>
Комиссионные доходы	2 703 554	483 744	1 033 451	1 653 319	2 289 217
Комиссионные расходы	(5 431 307)	(1 127 507)	(2 265 369)	(3 263 766)	(4 130 990)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>(2 727 753)</b>	<b>(643 763)</b>	<b>(1 231 918)</b>	<b>(1 610 447)</b>	<b>(1 841 773)</b>
Чистая прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи	125 338	87 015	288 645	288 645	245 076
Чистая прибыль / (убыток) от операций с производными финансовыми инструментами	(261 562)	(909 178)	(1 462 145)	(1 782 169)	(1 412 789)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 565 852	417 932	679 174	806 308	1 048 011
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(3 282)	426 625	599 618	355 024	(74 555)
Формирование резервов на потери по прочим операциям	(177 403)	157 787	105 971	(127 122)	103 147
Прочие операционные доходы	51 339	456 277	475 594	47 923	54 282
Административные и прочие операционные расходы	(6 817 704)	(2 167 701)	(4 465 390)	(6 082 633)	(9 102 715)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 239 172</b>	<b>184 866</b>	<b>600 312</b>	<b>1 390 148</b>	<b>2 944 447</b>
Расходы по налогу на прибыль	(421 015)	(97 500)	(193 409)	(288 660)	(910 263)
<b>Прибыль за период</b>	<b>1 818 157</b>	<b>87 366</b>	<b>406 903</b>	<b>1 101 488</b>	<b>2 034 184</b>
Прочий совокупный доход/(расход) за период	838 340	162 990	23 193	54 208	51 268
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>2 656 497</b>	<b>250 356</b>	<b>430 096</b>	<b>1 155 696</b>	<b>2 085 452</b>

Источник: данные Эмитента

## Финансовые коэффициенты

	2016 г.	1 кв. 2017 г.	2 кв. 2017 г.	3 кв. 2017 г.	2017 г.
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
ROA (%)	0.41%	0.08%	0.19%	0.33%	0.52%
ROE (%)	4.70%	0.88%	2.04%	3.19%	4.33%
Процентная маржа, %	4.79%	4.87%	4.98%	5.14%	5.35%
Процентный спрэд, %	4.67%	4.76%	4.84%	4.99%	5.19%
<b>Кредиты с просрочкой платежей</b>					
Кредиты с просрочкой платежей <90 дней, доля в кредитах	10.08%	10.61%	10.24%	7.80%	12.52%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	2.80%	5.28%	3.71%	3.76%	5.04%
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэфф. ликвидности (к4), норматив > 0,3	0.633	0.433	0.558	0.336	0.159
Коэфф. ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	4.135	2.152	3.266	2.598	0.472
Коэфф. ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	2.574	3.800	2.396	5.230	2.514
Коэфф. ликвидности (к4-3), норматив > 0,8	2.447	2.814	1.365	2.464	1.755
<b>Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэфф. достаточности собственного капитала (к1), норматив > 0,075	0.098	0.096	0.094	0.105	0.125
Коэфф. достаточности собственного капитала (к1-2), норматив > 0,085	0.098	0.096	0.094	0.105	0.125
Коэфф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,10	0.108	0.105	0.103	0.102	0.110

*Источник: данные Эмитента, данные НБРК*

## Заключение

Показатели ликвидности Эмитента снизились в связи со значительным оттоком депозитов клиентов. Как следствие, Эмитент не исполнил регулятивные требования к ликвидности, показатели текущей ликвидности (к4) и срочной ликвидности (к4-1) по состоянию 01 января 2018 года составили 0,159 и 0,472 соответственно.

Руководствуясь отчетом о финансовом положении на 31 декабря 2017 года предоставленным Эмитентом, Эмитент имеет возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления  
АО «ZIM Capital»



Нуркенов Е.Е.