



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «KASPI BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2018 г.**

Цель	Выявление способности АО «Kaspi 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	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №01/17 от 28.11.2017 г., №02/17 от 28.11.2017 г. и №03/17 от 28.11.2017 г., заключенные между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».												
Заключение	По состоянию на 01.04.2018 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"> ▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО «Банк «Каспийский». ▪ В 1997 году Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО «Банк «Каспийский», образованному в результате добровольного слияния ЗАО «Банк «Каспийский» и ОАО «Каздорбанк». ▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский». ▪ В декабре 2006 г. BaringVostokPrivateEquityFund III, международный инвестиционный фонд, стал крупным акционером Банка, инвестировав в капитал Банка более 10 млрд. тенге. ▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank». ▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.245/61, выданной КФН НБРК 30.06.2009 г. ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 31 марта 2018 г. на территории РК работало 23 филиала и 188 расчетно-кассовых отделений Банка. ▪ АО «Kaspi Bank» занимает 6 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.04.2018 г. 												
Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В1»/прогноз «Позитивный»/NP, Baa2.kz</p> <p>Standard&Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»/ прогноз «Негативный»/«kzBBB+»</p>												
Акционеры	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: right;">Доля владения, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi Group»</td> <td style="text-align: right;">94,07%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td style="text-align: right;">3,83%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td style="text-align: right;">2,10%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Отдельная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</i></p>	Наименование акционеров	Доля владения, %	АО «Kaspi Group»	94,07%	Goldman Sachs	3,83%	Прочие	2,10%				
Наименование акционеров	Доля владения, %												
АО «Kaspi Group»	94,07%												
Goldman Sachs	3,83%												
Прочие	2,10%												
Дочерние организации	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: right;">Доля, %</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Вид деятельности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi страхование»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Страхование</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АРК Баланс»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к неаудированной финансовой отчетности Банка за 1 кв. 2018 г.</i></p>	Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности	АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование	ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами
Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности										
АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование										
ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами										
Корпоративные события	<p>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 27.03.2018 г. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, CSBNb12) АО "Kaspi Bank" за период с 08 августа 2017 г. по 07 февраля 2018 г. АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 15 марта 2018 г., согласно ▪ Влияние нейтральное 												

которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb12) АО "Kaspi Bank" за период с 08 августа 2017 г. по 07 февраля 2018 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 07 февраля 2018 г. не размещено 49 978 000 указанных облигаций. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_150318_CSBNb12_10.pdf

- 27.03.2018 г.

- Национальный Банк утвердил отчет об итогах погашения облигаций KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13) АО "Kaspi Bank". АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 16 марта 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах погашения облигаций KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13) АО "Kaspi Bank". Согласно предоставленному письму по состоянию на 13 февраля 2018 г. указанные облигации погашены полностью. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_160318_CSBNb13_13.pdf

- Влияние нейтральное
- 15.03.2018 г.

- Совет директоров KASE утвердил состав членов Комитета по рынку иностранных валют от членов биржи. Решением Совета директоров Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 14 марта 2018 г. утвержден следующий состав членов Комитета по рынку иностранных валют от членов KASE, со сроком полномочий один год со дня принятия данного решения:
 -Алтынбек Жасулан Қайратұлы, начальник Управления торговых операций Казначейства АО "Народный сберегательный банк Казахстана";
 -Даутбаев Асыл Бахитович, директор Направления Казначейства АО "ForteBank";
 -Зиналиев Анвар Рустамович, старший трейдер Казначейства Евразийского банка развития;
 -Изотов Ильяс Шаяхметович, директор Управления Казначейства Дочернего Банка АО "Сбербанк России";
 -Казиев Аскар Рустемович, начальник Отдела дилинга Департамента Казначейства АО "Банк ЦентрКредит";
 -Попов Евгений Владимирович, директор Казначейства АО "Kaspi Bank".
 Согласно Положению о Комитете по рынку иностранных валют в его состав входят:
 - два представителя Национального Банка Республики Казахстан;
 - один член Правления KASE, курирующий вопросы осуществления расчетов по сделкам с иностранными валютами;
 - шесть представителей членов KASE.

- Влияние нейтральное
- 02.03.2018 г.

- АО "Kaspi Bank" сообщило об утверждении Национальным Банком отчета об итогах размещения облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) за период с 28 июля 2017 г. по 27 января 2018 г. АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 26 февраля 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb17) АО "Kaspi Bank" за период с 28 июля 2017 г. по 27 января 2018 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 27 января 2018 г. не размещено 500 000 000 указанных облигаций. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_260218_CSBNb17_5.pdf

- Влияние нейтральное
- 02.03.2018 г.

- АО "Kaspi Bank" сообщило об утверждении Национальным Банком отчета

- Влияние

- об итогах размещения облигаций KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, CSBNb16) за период с 28 июля 2017 г. по 27 января 2018 г. АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 26 февраля 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb16) АО "Kaspi Bank" за период с 28 июля 2017 г. по 27 января 2018 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 27 января 2018 г. не размещено 35 093 567 указанных облигаций. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_260218_CSBNb16_6.pdf
- нейтральное
- 02.03.2018 г. АО "Kaspi Bank" сообщило об утверждении Национальным Банком отчета об итогах размещения облигаций KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, CSBNb15) за период с 28 июля 2017 г. по 27 января 2018 г. АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 26 февраля 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb15) АО "Kaspi Bank" за период с 28 июля 2017 г. по 27 января 2018 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 27 января 2018 г. не размещено 10 038 640 указанных облигаций. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_260218_CSBNb15_4.pdf

Влияние нейтральное
 - 02.03.2018 г. АО "Kaspi Bank" сообщило об утверждении Национальным Банком отчета об итогах размещения облигаций KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) за период с 20 июля 2017 г. по 19 января 2018 г. АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 27 февраля 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb10) АО "Kaspi Bank" за период с 20 июля 2017 г. по 19 января 2018 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 19 января 2018 г. размещено 99 740 010 указанных облигаций. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_270218_CSBNb10_7.pdf

Влияние нейтральное
 - 28.02.2018 г. АО "Сентрас Секьюритиз" предоставило отчет представителя держателей облигаций АО "Kaspi Bank" семи выпусков по состоянию на 01 января 2018 г. АО "Сентрас Секьюритиз" (Алматы), являющееся представителем держателей следующих облигаций АО "Kaspi Bank" (Алматы):

 - KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb12);
 - KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13);
 - KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb14);
 - KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb15);
 - KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb16);
 - KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb17);
 - KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, основная площадка KASE, категория

Влияние нейтральное

"облигации", CSBNb18), предоставило Казахстанской фондовой бирже (KASE) отчет представителя держателей указанных облигаций по состоянию на 01 января 2018 г. – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_otchet_010118.pdf

- 14.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 13 февраля 2018 г. своих облигаций KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13), в рамках которого выплачено последнее – десятое купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 10 368 800 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 9 970 000 000,00 тенге, десятого купонного вознаграждения - 398 800 000,00 тенге.

Влияние положительное
- 14.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" сообщило об утверждении Национальным Банком отчетов об итогах размещения облигаций KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, CSBNb8) и KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, CSBNb9) за период с 01 июля по 31 декабря 2017 г.

Влияние нейтральное
- 14.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 13 февраля 2018 г. десятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb12). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 237 500 000,00 тенге.

Влияние положительное
- 12.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 февраля 2018 г. шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb15). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 425 308 732,00 тенге.

Влияние положительное
- 12.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата шестого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb17) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.

Влияние нейтральное
- 12.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 февраля 2018 г. шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb16). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 278 041 521,7 тенге.

Влияние положительное
- 07.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" сообщило об утверждении Национальным Банком отчета об итогах размещения облигаций KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, CSBNb18) за период с 30 июня по 29 декабря 2017 г. АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 02 февраля 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb18) АО "Kaspi Bank" за период с 30 июня по 29 декабря 2017 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не осуществлялось. По состоянию на 29 декабря 2017 г. не размещена 9 016 321 указанная облигация. Названная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_placement_results_020218_CSBNb18_706.pdf

Влияние нейтральное
- 07.02.2018 г.

Казахстанская фондовая биржа (KASE) исключила с 07 февраля 2018 года из представительского списка индикаторов основной площадки (серия KASE_VM*) облигации KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb13, 100 тенге, 10,0 млрд тенге; 07.02.13 – 07.02.18; полугодовой купон 8,00 % годовых; 30/360) АО "Kaspi Bank" (Алматы) в связи с истечением их срока обращения. С 07 февраля 2018 года представительский список индикаторов серии KASE_VM* будет состоять из облигаций 49 наименований.

Влияние нейтральное

KASE_BMY – индикатор доходности корпоративных облигаций.

KASE_BMC – индекс цен корпоративных облигаций, рассчитываемый по их ценам без учета накопленного вознаграждения по ним (по "чистым" ценам).

Указанные индикаторы рассчитываются KASE один раз в день по результатам торгов корпоративными облигациями. Методика расчета индексов регламентируется внутренним документом KASE "Методика расчета индикаторов фондового рынка", который доступен на интернет-сайте KASE по адресу http://www.kase.kz/files/normative_base/indicators_met.pdf

- 07.02.2018 г.

Казахстанская фондовая биржа (KASE) известила о том, что с 07 февраля 2018 года облигации KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb13, 100 тенге, 10,0 млрд тенге; 07.02.13 – 07.02.18; полугодовой купон 8,00 % годовых; 30/360) АО "Kaspi Bank" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения. Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" с 07 февраля 2013 г., с 01 июня 2017 г. находятся в категории "облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 03 апреля 2013 г.

Влияние
нейтральное
- 07.02.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb12) на 11-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,10 % годовых.

Влияние
негативное
- 30.01.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 24 января 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb14) АО "Kaspi Bank" за период с 22 июня по 21 декабря 2017 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 декабря 2017 г. не размещено 184 000 000 указанных облигаций. Названное письмо опубликовано на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csb_placement_results_240118_CSBNb14_451.pdf

Влияние
нейтральное
- 29.01.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 26 января 2018 г. 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 423 208 667,50 тенге.

Влияние
положительное
- 22.01.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 января 2018 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb7) АО "Kaspi Bank" за период 07 июня по 06 декабря 2017 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 06 декабря 2017 г. не размещено 10 228 420 указанных облигаций. Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csb_placement_results_160118_CSBNb7_278.pdf

Влияние
нейтральное
- 19.01.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb10) на 14-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 8,30 % годовых.

Влияние
отрицательное
- 16.01.2018 г.

АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE)

Влияние

	о выплате 15 января 2018 г. пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb18). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 3 161 762 682,65 тенге.	положительное
10.01.2018 г.	АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 января 2018 г. 17-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 256 78 875,00 тенге.	Влияние положительное
10.01.2018 г.	АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 января 2018 г. 17-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb8). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 283 575 000,00 тенге.	Влияние положительное
09.01.2018 г.	АО "Kaspi Bank" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 05 января 2017 г. к административной ответственности –	Влияние отрицательное
05.01.2018 г.	<p> http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_adm_resp_050118_17.pdf АО "Kaspi Bank" (Алматы, далее – банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2018 г. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций KZ1C31450014 банка составляет 39 000 000 штук, привилегированных акций KZ1P31450110 - 500 000 штук; - размещено 19 500 000 простых и все привилегированные акции банка; - банк выкупил 1 089 653 простые и 127 493 привилегированные акции; - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является АО "KASPI GROUP" (KACPI ГРУПП), в собственности которого находятся 17 668 939 акций банка (88,34% от общего количества размещенных акций), в том числе 17 347 716 простых и 321 223 привилегированные акции банка. </p>	Влияние нейтральное
03.01.2018 г.	АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb9) на 18-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,70 % годовых.	Влияние положительное
03.01.2018 г.	АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb8) на 18-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,70 % годовых.	Влияние положительное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдаются события, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел своевременно и в полном объеме выплаты очередного купонного вознаграждения по своим облигациям. Кроме того, в 1 кв. 2018 г. Банк осуществил погашение своих облигаций KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13), в рамках которого выплачено последнее - десятое купонное вознаграждение и сумма основного долга. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CSBNb12
Видоблигаций:	субординированные купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E059

ISIN:	KZ2C00001964
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	50 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,1% годовых
Вид купонной ставки:	Плавающая
Особенности графика купонных выплат:	первые три полугодия – 11,0 % годовых, затем – рассчитываемая как $i + m$, где i – уровень инфляции, m – фиксированная маржа = 2%.
Мин. допустимое значение ставки, % годовых:	4%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых:	12%
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none">1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента 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 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.</p> <p>Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с</p>

Целевое назначение:

разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска субординированных облигаций в пределах второй облигационной программы.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb13
Видоблигаций:	купонные облигации
НИН:	KZP04Y05E057
ISIN:	KZ2C00001972
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	99 700 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2018 г.*
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента 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 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.</p> <p>Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.</p>

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*13 февраля 2018 г. Банк осуществил погашение облигаций

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Тикер:	CSBNb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP05Y05E054
ISIN:	KZ2C00002111
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	16 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	21.06.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.06.2018 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента 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 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.</p> <p>В случае если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом</p>

Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

Целевоеназначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb15
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E830
ISIN:	KZ2C00003010
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	489 961 360 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2025 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaspibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на

Опционы:
 Конвертируемость:
 Выкуп облигаций:

территории Республики Казахстан.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

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 Республики Казахстан. 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.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржей 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 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb16
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y09E830
ISIN:	KZ2C00003028
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объемпрограммы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	464 906 433
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущаякупоннаяставка:	9,8% годовых

Видкупоннойставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2024 г.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaspibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>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 Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <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>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none">1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента 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 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb17
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E830
ISIN:	KZ2C00003036
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	отсутствуют
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2023 г.
Досрочно погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaspi.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент

Опционы:
 Конвертируемость:
 Выкуп облигаций:

Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

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 Республики Казахстан. 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.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента 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 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb18
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP04Y10E834
ISIN:	KZ2C00003309
Объем:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	600 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	590 983 679
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валютывыпуска и обслуживания:	KZT

Текущая купонная ставка:	10,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	29.06.2015 г.
Дата погашения облигаций:	29.06.2025 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 при досрочном погашении облигаций
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Ограничения (ковенанты)

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
2. Не изменять организационно-правовую форму;
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей.

В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент информирует держателей облигаций о данном нарушении в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения органом Эмитента (по ковенантам 1 и 2) или со дня нарушения срока предоставления информации (по ковенантам 3 и 4) путем публикации информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaspi.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).

При нарушении ограничений (ковенантов) 1 и 2, а также в случае непредоставления отчетности (ковенанты 3 и 4) в течение 5 (пяти) рабочих дней с последнего дня, установленного листинговым договором, держатель облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования соответствующего информационного сообщения имеет право направить Эмитенту требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Держатель облигаций должен подать в Банк заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;
- для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

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

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) 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 настоящем проспекте.

Действия представителя держателей облигаций

CSBNb12 – купонные облигации KZP03Y10E059

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-798 от 29.05.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-792 от 05.04.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 14.02.2018 г.	Исполнено за период 07.08.17 г. – 07.02.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.08.2018 г. – 13.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb13 – купонные облигации KZP04Y05E057 (облигации погашены)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Погашение облигаций	Согласно сообщению KASE от 14.02.2018 г.	13 февраля 2018 г. Банк осуществил погашение облигаций в полном объеме.

Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-779 от 05.01.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 14.02.2018 г.	Исполнено за период 07.08.2017 г. – 07.02.2018 г. Эмитент произвел выплату последнего десятого купонного вознаграждения по облигациям (НИН-KZP04Y05E057, CSBNb13), общая сумма выплат составила 10 368 800 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 9 970 000 000,00 тенге, десятого купонного вознаграждения - 398 800 000,00 тенге.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb14 – купонные облигации KZP05Y05E054

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-798 от 29.05.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-792 от 05.04.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 27.12.2017 г.	Исполнено за период 21.06.2017 г. – 21.12.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 21.06.2018 г. – 27.06.2018 г.

Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb15 – купонные облигации KZP01Y10E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-798 от 29.05.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-792 от 05.04.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.02.2018 г.	Исполнено за период 27.07.2017 г. – 27.01.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2018 г. – 09.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb16 – купонные облигации KZP02Y09E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-798 от 29.05.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещения облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-792 от 05.04.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 12.02.2018 г.	Исполнено за период 27.07.2017 г. – 27.01.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2018 г.– 09.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации не размещены.	-
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-792 от 05.04.2018 г.	Соблюдены.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KASE от 12 февраля 2018 г., согласно которому Эмитент не производил выплату купонного вознаграждения в связи с отсутствием ценных бумаг в обращении.	Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2018 г. – 09.08.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb18 – купонные облигации KZP04Y10E834

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-798 от 29.05.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-792 от 05.04.2018 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 16.01.2018 г.	Исполнено за период 29.06.2017 г. – 29.12.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.06.2018 г. – 13.07.2018 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2018 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	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	121 025	173 075	266 754	304 827	150 404	-51%
Обязательные резервы	8 153	8 555	9 635	10 870	11 998	10%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	45 975	34 995	16 608	26	6	-77%
Средства в банках	3 230	4 608	5 320	8 334	14 738	77%
Ссуды, предоставленные клиентам	719 920	760 163	829 906	891 323	906 319	2%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	286 651	275 590	218 917	212 508	338 776	59%
Основные средства и нематериальные активы	32 607	31 637	32 632	31 433	31 231	-1%
Отложенные налоговые активы	1 938	507	-	-	-	-
Требования по текущему налогу на прибыль	1 614	1 281	943	75	209	178%
Дебиторы по страхованию	36	45	37	33	32	-4%
Прочие активы	8 917	10 881	9 141	12 643	20 916	65%
Итого активы	1 230 067	1 301 337	1 389 892	1 472 073	1 474 629	0%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства банков	37 923	40 367	42 439	63 200	68 076	8%
Средства клиентов	819 438	876 113	947 771	1 001 216	1 002 226	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 160	452	-	1 312	3 827	192%
Выпущенные долговые ценные бумаги	108 800	111 332	108 803	111 335	98 719	-11%
Резервы по условным обязательствам	-	-	-	-	21	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	48	50	2 881	402	658	64%
Страховые резервы	6 753	5 876	5 354	4 947	4 722	-5%
Прочие обязательства	19 016	16 459	33 347	26 786	25 277	-6%
Субординированный долг	91 612	93 865	91 807	93 649	91 586	-2%
Итого обязательства	1 084 751	1 144 514	1 232 401	1 302 847	1 295 111	-1%
Капитал						
Уставный капитал	13 188	9 202	8 509	8 509	8 509	0%
Эмиссионный доход	1 308	1 308	1 308	1 308	1 308	0%
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-1 488	1 329	2 150	1 830	1 543	-16%
Фонд переоценки основных средств	1 739	1 729	1 719	1 709	1 700	-1%
Нераспределенная прибыль	130 570	143 255	143 806	155 870	166 459	7%
Итого капитал	145 316	156 823	157 492	169 226	179 518	6%
Итого обязательства и капитал	1 230 067	1 301 337	1 389 892	1 472 073	1 474 629	0%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	Изм. за год, %
Процентный доход	39 366	77 359	117 171	157 947	44 761	14%
Процентный расход	-23 575	-47 806	-72 809	-98 225	-26 635	13%
Чистый процентный доход	15 791	29 553	44 362	59 722	18 126	15%
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-15 785	-13 276	-9 051	-14 586	-8 388	-47%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	13 761	8 810	3 202	7 620	6 112	-56%
Доходы по услугам и комиссии	25 970	53 989	84 999	120 427	35 678	37%
Расходы по услугам и комиссии	-1 310	-2 653	-4 418	-6 259	-3 135	139%
Чистая прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	45	52	141	170	-	-100%
Страховые премии, за вычетом возмещений	-37	-68	-39	-32	-45	20%
Прочие доходы	12	86	190	428	19	52%
Чистые непроцентные доходы	22 655	46 939	75 025	107 768	30 240	33%
Операционные доходы	38 446	76 492	119 387	167 490	48 366	26%
Операционные расходы	-15 988	-27 200	-41 643	-57 634	-13 932	-13%
Валовая прибыль от операционной деятельности	22 458	49 292	77 744	109 856	34 434	53%
Формирование резервов под обесценение	-12 986	-25 376	-33 606	-27 743	-6 707	-48%
Прибыль до налогообложения	9 472	23 916	44 137	82 112	27 728	193%
Расход по налогу на прибыль	-1 570	-3 338	-7 015	-12 899	-4 600	193%
Чистая прибыль	7 903	20 578	37 123	69 214	23 128	193%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов и средств в банках	2 275	3 898	5 246	5 970	757
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	26 659	54 582	84 641	122 440	36 025
Проценты, полученные от инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	803	1 226	2 619	4 296	941
Проценты, уплаченные по средствам банков	-782	-1 595	-2 681	-3 764	-1 477
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-15 926	-33 626	-52 238	-71 211	-19 871
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-5 102	-5 166	-10 268	-10 332	-2 466
Проценты, уплаченные по субординированному долгу	-4 862	-5 138	-9 501	-10 008	-2 235
Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц	-837	-1 471	-2 147	-2 832	-723
Комиссии полученные	25 916	53 934	84 360	120 507	34 162
Комиссии уплаченные	-1 302	-2 646	-4 409	-6 267	-3 135
Прочий доход полученный	199	732	1 435	2 119	79
Операционные расходы уплаченные	-10 581	-24 828	-37 846	-53 098	-19 859
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах	16 459	39 901	59 211	97 818	22 198
Изменения операционных активов и обязательств	20 715	32 466	20 331	70 338	-29 838
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПП	37 175	72 367	79 542	168 156	-7 640
Налог на прибыль уплаченный	-774	-777	-777	-8 272	-4 375
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	36 400	71 590	78 764	159 884	-12 016
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы	-806	-1 862	-3 210	-4 854	-883
Поступления от продажи основных средств	32	83	161	681	48
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	144 613	164 122	169 340	186 077	114 349
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-213 189	-212 373	-150 029	-155 269	-237 717
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-69 350	-50 030	16 263	26 635	-124 204
Финансовая деятельность (ФД)					
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	-	-	-	-	-12 606
Погашение субординированных облигаций	-	-6	-10	-10	-2 128
Дивиденды выплаченные	-	-7	15 685	-34 609	-
Покупка собственных акций	-	-3 987	-4 679	-4 680	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-	-4 000	10 996	-39 298	-14 734
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-3 401	-1 860	3 355	230	-3 469
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	-36 350	15 700	109 379	147 452	-154 423
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	157 375	157 375	157 375	157 375	304 826
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	121 025	173 075	266 754	304 827	150 404

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	Изм. за год, %
Ссудный портфель (грасс)	818 439	884 158	896 958	939 754	969 003	18%
Кредиты с просрочкой платежей	124 282	124 225	126 900	119 056	137 621	11%
Доля, %	15%	14%	14%	13%	14%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	73 312	71 586	73 771	74 842	76 161	4%
Доля, %	9%	8%	8%	8%	8%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	694 156	759 933	770 058	820 697	831 382	20%
Резерв под обесценение	98 168	100 297	109 448	90 148	106 534	9%
Доля, %	12%	11%	12%	10%	11%	-
Ссудный портфель (нетто)	720 271	783 860	787 510	849 605	862 469	20%

Источник: НБРК

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Кредитный портфель (МСФО)

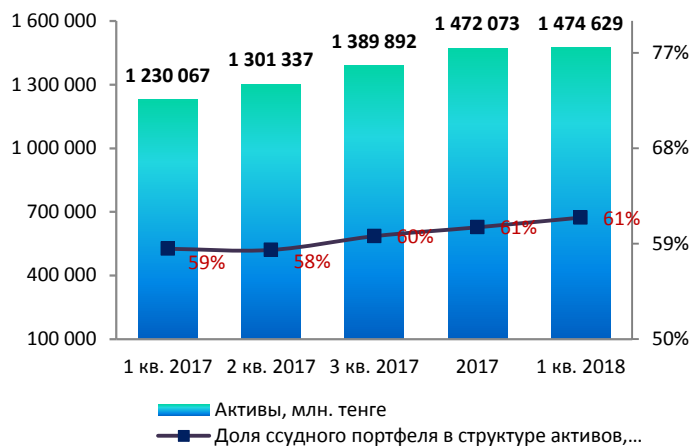
Млн. тенге

	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв. 2018	Изм. за год, %
Ссудный портфель (грасс) МСФО	818 088	860 460	939 354	981 471	1 012 853	24%
Резерв под обесценение	(98 168)	(100 297)	(109 448)	(90 148)	(106 534)	9%
Ссудный портфель (нетто)	719 920	760 163	829 906	891 323	906 319	26%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Качество ссудного портфеля (НБ РК)



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата начала обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещенных ЦБ, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	CSBNb12	KZ2C00001964	07.02.2013 г.	07.02.2023 г.	9,1%	100	50 000 000	KZT	Два раза в год	06.08.2018 06.02.2019
2	CSBNb14	KZ2C00002111	21.06.2013 г.	21.06.2018 г.	8,0%	100	16 000 000	KZT	Два раза в год	20.06.2018
3	CSBNb15	KZ2C00003010	27.01.2015 г.	27.01.2025 г.	9,9%	100	489 961 360	KZT	Два раза в год	26.07.2018 26.01.2019
4	CSBNb16	KZ2C00003028	27.01.2015 г.	27.01.2024 г.	9,8%	100	464 906 433	KZT	Два раза в год	26.07.2018 26.01.2019
5	CSBNb17	KZ2C00003036	27.01.2015 г.	27.01.2023 г.	9,7%	100	Отсутствуют	KZT	Два раза в год	26.07.2018 26.01.2019
6	CSBNb18	KZ2C00003309	29.06.2015 г.	29.06.2025 г.	10,7%	100	590 983 679	KZT	Два раза в год	28.06.2018 28.12.2018

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат за год, млн. тенге

№	Наименование	2013Ф	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П
1	CSBNb12	165	440	460	448	563	465	455	455
2	CSBNb14	40	128	128	128	128	64	-	-
3	CSBNb15	-	-	1 789	4 851	4 851	4 851	4 851	4 851
4	CSBNb16	-	-	-	4 556	4 556	4 556	4 556	4 556
5	CSBNb17	-	-	-	-	-	-	-	-
6	CSBNb18	-	-	3 162	6 324	6 324	6 324	6 324	6 324
Итого		205	568	5 539	16 306	16 421	16 259	16 185	16 185

Источник: Расчеты CS

Продолжение таблицы

№	Наименование	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	CSBNb12	455	455	228	-	-
2	CSBNb14	-	-	-	-	-
3	CSBNb15	4 851	4 851	4 851	4 851	2 425
4	CSBNb16	4 556	4 556	4 556	2 278	-
5	CSBNb17	-	-	-	-	-
6	CSBNb18	6 324	6 324	6 324	3 162	-
Итого		16 185	16 185	15 958	10 290	2 425

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

№	Наименование	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019
1	CSBNb12	238	-	228	-	228
2	CSBNb14	-	64	-	-	-
3	CSBNb15	2 425	-	2 425	-	2 425
4	CSBNb16	2 278	-	2 278	-	2 278
5	CSBNb17	-	-	-	-	-
6	CSBNb18	-	3 162	-	3 162	-
ИТОГО		4 941	3 226	4 931	3 162	4 931

Источник: Расчеты CS

Считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный, поскольку сумма денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода составляет 150 404 млн. тенге при сумме купонных вознаграждений по облигациям до 16 259 млн. тенге за 2018 г.. Дополнительно сообщаем, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствуют нарушения по исполнению обязательств по выплатам купонных вознаграждений.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв.2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	2017	1 кв.2018
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
ROA (%) чистая прибыль	1,05%	1,92%	2,92%	5,14%	6,24%
ROE (%) чистая прибыль	9,19%	16,49%	25,61%	45,27%	51,99%
Коэффициенты прибыльности (НБРК)					
Процентная маржа	5,55%	5,65%	5,78%	5,60%	5,76%
Средняя по сектору	4,61%	4,48%	5,17%	5,09%	5,32%
Процентный спрэд	5,09%	4,92%	4,74%	4,34%	4,37%
Средняя по сектору	3,89%	3,76%	4,31%	4,17%	4,27%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,59	0,58	0,60	0,61	0,61
Кредиты / Депозиты	0,88	0,87	0,88	0,89	0,90
Резервы / Кредиты (гросс)	0,12	0,12	0,12	0,09	0,11
Резервы / Капитал	0,68	0,64	0,69	0,53	0,59
Качество активов (НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,15	0,14	0,14	0,13	0,14
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08
Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)	0,10	0,10	0,11	0,09	0,10
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,76	0,77	0,77	0,77	0,77
Коэффициенты управления пассивами (НБРК)					
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,70	0,70	0,69	0,66	0,69
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,06	0,06	0,08	0,09	0,08
Депозиты/Обязательства	0,75	0,76	0,76	0,76	0,77
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,12	0,12	0,11	0,11	0,12
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	5,776	6,022	5,986	4,717	4,981
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	12,731	11,469	12,307	7,455	6,767
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	9,312	8,384	7,840	5,631	4,382
Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,118	0,118	0,110	0,110	0,115
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,163	0,184	0,138	0,165	0,169

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК, расчеты CS

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

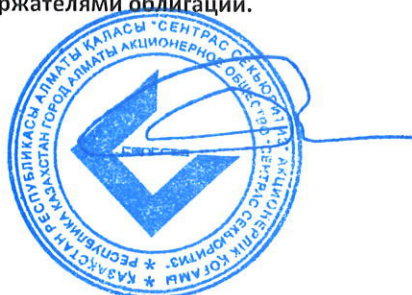
- Заключение:**
- ✱ По состоянию на 01 апреля 2018 г. активы Банка составили 1 474 629 млн. тенге и увеличились с начала года на 0,2%. Незначительный рост активов связан с увеличением ссуд, предоставленных клиентам на 2% до 906 319 млн. тенге, доля которых в общей сумме активов составляет 61%. Кроме того, отметим повышение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, на 59% до 338 776 млн. тенге. Денежные средства и их эквиваленты снизились на 51% до 150 404 млн. тенге, их доля в общей сумме активов составляет 10%.
 - ✱ По состоянию на 01 апреля 2018 г. обязательства Банка составили 1 295 111 млн. тенге, что на 1% ниже аналогичного показателя на начало 2018 г. Сокращение обязательств, преимущественно, связано со снижением обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 11% до 98 719 млн. тенге и уменьшением обязательств по субординированному долгу на 2% до 91 586 млн. тенге.
 - ✱ Капитал на отчетную дату составил 179 518 млн. тенге и увеличился с начала года на 6% в результате повышения нераспределенной прибыли на 7%, доля которой в общей сумме капитала составляет 93% или 166 459 млн. тенге.
 - ✱ По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., Банк получил чистую прибыль в размере до 23 128 млн. тенге против чистой прибыли годом ранее на сумму 7 309 млн. тенге. Рост чистой прибыли, преимущественно, связан с увеличением чистого процентного дохода на 15% до 18 126 млн. тенге, ростом операционных доходов на 26% до 48 366 млн. тенге и сокращением операционных расходов на 13% до 13 932 млн. тенге.
 - ✱ По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., чистый процентный доход составил 18 126 млн. тенге, что на 15% выше показателя годом ранее. Увеличение чистого процентного дохода связано с ростом процентного дохода на 14% до 44 761 млн. тенге. При этом, процентный расход за аналогичный период также продемонстрировал рост, увеличившись на 13% до 26 635 млн. тенге.
 - ✱ Чистые непроцентные доходы за отчетный период составили 30 240 млн. тенге и выросли на 33% относительно аналогичного периода предыдущего года. Увеличение чистых непроцентных доходов, преимущественно, связано с сокращением чистого убытка по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 47% до 8 388 млн. тенге, ростом доходов по услугам и комиссиям на 37% до 35 678 млн. тенге.
 - ✱ По итогам отчетного периода ссудный портфель (гросс) МСФО составил 1 012 853 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 24%. Резервы под обесценение увеличились с 98 168 млн. тенге до 106 534 млн. тенге; ссудный портфель (нетто) составил 906 319 млн. тенге, что на 26% выше показателя годом ранее. Наибольшую долю ссудного портфеля (гросс) составляют необеспеченные ссуды 72% или 733 128 млн. тенге; в разрезе секторов экономики преобладающая доля приходится на ссуды, предоставленные физическим лицам 87% или 876 970 млн. тенге.
 - ✱ Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 апреля 2018 г. выросли на 11% до 137 621 млн. тенге (в годовом выражении), кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней увеличились на 4% до 76 161 млн. тенге. При этом, доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) за год снизилась с 9% (1 кв. 2017 г.) до 8% (1 кв. 2018 г.).
 - ✱ Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 01 апреля 2018 г. выросла с 5,55% (1 кв. 2017 г.) до 5,76% и показатель продолжает превышать средний уровень соответствующего показателя по банковскому сектору (5,32%). Несмотря на снижение процентного спреда с 5,09% до 4,37%, данный показатель находится выше среднего значения по сектору (4,27%). По состоянию на 01 апреля 2018 г. коэффициенты ликвидности находятся на высоком уровне, и коэффициенты достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

Заключение

По итогам анализируемого периода мы считаем, что уровень рыночных рисков минимальный, поскольку политика Банка подразумевает хеджирование валютных рисков, используя производные финансовые инструменты. На фоне положительной динамики денежных средств и чистой прибыли мы считаем, что риски ликвидности находятся на низком уровне, и вероятность неисполнения Эмитентом обязательств перед держателями облигаций - минимальна.

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»



Камаров Т.К.