



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2016 г.**

- Цель**
- Выявление способности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание**
- Пункты 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №1242/16-09-2013 от 12.09.2013 г. и №1436/14-01-2014 от 10.01.2014 г., заключенных между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация**
- Частный банк «FTD» был создан в 1993 году и впоследствии переименован в Банк «Алма-Ата» в декабре 1994 года. В декабре 1995 года Банк был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Международный банк «Алма-Ата». В связи с изменениями в законодательстве, в ноябре 2004 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество. 4 ноября 2008 года АО «Международный банк «Алма-Ата» был переименован в АО «Хоум Кредит Банк».
  - В январе 2013 года, ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ООО «ХКФ Банк») – банк, зарегистрированный в Российской Федерации, выкупило Банк, в связи с чем 4 апреля 2013 года последний был переименован в Дочерний банк акционерное общество «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (сокращенно – ДБ АО «Банк Хоум Кредит»).
  - Основной деятельностью Банка является предоставление розничного кредитования и привлечение депозитов.
  - Банк имеет лицензию на осуществление банковской деятельности №1.2.36/40 от 11 января 2016 года и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.36/40 от 11.01.2016 года».
  - По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года 100% акционером Банка является ООО «ХКФ Банк», зарегистрированный в Российской Федерации. В январе 2013 года ООО «ХКФ Банк» исполнило опцион на право приобретения 90,01% акций Банка у Рихарда Бенишек и приобрело 9,99% акций Банка у компании Home Credit B.V., став, таким образом, единственным акционером Банка. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «ХКФ Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.
  - По состоянию на 31 декабря 2015 года Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2014 г.: 17 филиалов и 72 отделений).

**Кредитные рейтинги****Fitch Ratings:**

Долгосрочный кредитный рейтинг - «В»/прогноз «Стабильный», «ВВ+» (kaz)/прогноз «Стабильный»

**Акционеры**

Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
ООО «Хоум кредит Финанс Банк»	Российская Федерация	100%

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа

**Корпоративные события**

- 16 марта 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNb2) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за период с 12 августа 2015 г. по 11 февраля 2016 г. За отчетный период размещение облигаций не производилось. По состоянию на 11 февраля 2016 г. не размещено 8 231 498 облигаций.
- 22 февраля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) произвел выплату четвертого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNb2). Вознаграждение выплачено в сумме 321 503 845,00 тенге.
- 08 февраля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек к административной ответственности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) и наложил административное взыскание за правонарушение, предусмотренное ст. 262 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 29 января 2016 г. Совет Директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) принял решение прекратить полномочия Цоя Валерия Илларионовича в качестве члена Правления Банка с 12 февраля 2016 г.
- 15 января 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) официальным письмом уведомил KASE о том, что Национальный Банк Республики Казахстан выдал Лицензию на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.36/40 от 11.01.2016 г.
- 14 января 2016 г. На Казахстанской фондовой бирже, KASE были опубликованы изменения и дополнения в Устав ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), утвержденные 25 декабря 2015 г.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>НСВНЬ1</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y03E546
ISIN:	KZ2C00002442
Объем выпуска:	7 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	7 млн. шт.
Объем программы:	10 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	7 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B; BB+ (kaz)/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.11.2013 г.
Дата погашения облигаций:	05.11.2016 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций непредусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, 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. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций.</p> <p>Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций.</p> <p>В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента</p>

Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Кредитование розничного сектора.

Целевое назначение:

Источник: *Перспектив выпуск эмитента, KASE*

### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>НСВНб2</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y05E657
ISIN:	KZ2C00002517
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	6 768 502 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B; BB+ (kaz)/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	11.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.02.2019 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, 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. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций. Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на

АО «Казахстанская фондовая биржа»/ номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций

В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Целевое назначение:

Кредитование розничного сектора.

### Ограничения (ковенанты)

#### **1. Отказ от обременения имущества**

Эмитент не будет сам и не разрешит любой своей Существенной дочерней организации создавать или допускать возникновение любого Обременения, за исключением Разрешенного обременения, своих существующих или будущих активов или доходов, обеспечивающего любую Финансовую Задолженность, если только, одновременно с этим или предварительно, обязательства Эмитента по Облигациям не (а) обеспечены соразмерно и в равной степени с такой Финансовой задолженностью, или (b) имеют преимущества иного обеспечения в соответствии с решением Общего собрания Держателей Облигаций. Условия любого Обременения, предоставленного в пользу Держателей Облигаций в соответствии с предыдущим абзацем, должны предусматривать, что такое Обременение автоматически прекращается в случае (i) прекращения Обременения, созданного или допущенного Эмитентом или его Существенными дочерними организациями, а также (ii) при полном погашении задолженности по Облигациям.

#### **2. Реорганизация**

Эмитент (i) не должен осуществлять какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, преобразования, либо посредством иных процедур реорганизации предусмотренных законодательством Республики Казахстан), а также (ii) должен обеспечить, чтобы без соответствующего решения Общего собрания Держателей Облигаций никакая его Существенная дочерняя организация не осуществляла какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, трансформации, либо посредством иных процедур реорганизации, предусмотренных применимым законодательством, если (в случае наступления любого из событий указанных в пунктах (i) и (ii) выше) любая такая реорганизация могут привести к Существенному неблагоприятному эффекту. При этом, любая реорганизация, предусмотренная настоящим разделом, не влечет Существенный неблагоприятный эффект (для целей данного раздела) в случае, если это не привело к снижению долгосрочного рейтинга эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), долгосрочного рейтинга депозитов в иностранной валюте для банков (или его эквивалента) или долгосрочного рейтинга дефолта эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), в зависимости от ситуации, присвоенного Эмитенту любым из рейтинговых агентств, либо в случае наступления события, предусмотренного пунктом (i) выше, где Эмитент не является правопреемником в результате такой реорганизации, при этом рейтинги, присвоенные каждым рейтинговым агентством такому лицу-правопреемнику незамедлительно после такой реорганизации находятся на уровне не ниже, чем рейтинг Эмитента, присвоенный непосредственно до такой реорганизации.

#### **3. Ограничения по определенным сделкам.**

Эмитент не должен заключать любые сделки или серии связанных сделок (включая, помимо прочего, продажу, покупку, обмен или аренду имущества или получение услуг/работ) на общую сумму, равную или превышающую 3% от совокупного размера активов Эмитента, если только такая сделка или такие серии сделок не заключены (i) по Справедливой рыночной стоимости или (ii) между Эмитентом и его родительской организацией.

**4. Ограничения по выплате дивидендов**

Эмитент не должен выплачивать какие-либо дивиденды в денежной или иной форме, либо осуществлять любые иные выплаты в отношении своего акционерного капитала, если имеет место Событие дефолта (как определено ниже), за исключением начисленных дивидендов, выплата которых объявлена до наступления События дефолта. Вышеуказанное ограничение не применяется к выплате гарантированных дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.

**5. Финансовые ковенанты**

Эмитент должен поддерживать пруденциальные нормативы, рассчитанные в соответствии с действующими нормами Национального Банка Республики Казахстан или Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (включая, помимо прочего, Инструкцию о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных норм для банков второго уровня», утвержденную Постановлением Правления АФН №358 от 30 сентября 2005 года в действующей редакции) на уровне не ниже минимальных значений, предусмотренных такими нормами.

**6. Предоставление финансовой информации**

Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа». Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента Облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа».

**Действия представителя держателей облигаций****НСВНб1 – купонные облигации KZP01Y03E546**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Денежные средства были использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. Зарегистрированные облигации в количестве 7 млн. шт. полностью размещены.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 08-05/35941 от 04.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №13-05/76340 от 13.11.2015	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 05.05.2015 г. - 05.11.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.05.2016 г. - 20.05.2016 г.
Финансовый анализ	Получена неполная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 марта 2016 г. (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ от 28.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Денежные средства были использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 13-05/35950 от 04.04.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. На дату отчета из 15 млн. зарегистрированных облигаций размещены 6 768 502 шт.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 08-05/35941 от 04.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/17806 от 22.02.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 11.08.2015 г.-11.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.08.16 – 25.08.16 гг.
Финансовый анализ	Получена неполная финансовая отчетность за период, закончившийся 31 марта 2016 г. (неаудированный).	Подготовлен финансовый анализ от 28.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**Анализ финансовой отчетности**

19 декабря 2015 г. внесены дополнения и изменения в Постановление Правления НБРК от 24 февраля 2012 г. №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций» (далее Правила). В новой редакции пункта 1 Правил указано, что ПДО ежеквартально, не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом, информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях. В связи с тем, что подготовка отчетов ПДО осуществляется на основании финансовой отчетности, предоставленной Эмитентом. На момент подготовки отчета ПДО анализ финансового состояния Эмитента за 1 кв. 2016 г. был осуществлен по данным по истечению отчетного квартала. При подготовки данного отчета Представитель держателей облигаций использовал Отчет о финансовом положении (неаудированный) на 01.04.2016 г. и (Форма №1) и Отчет о совокупном доходе (неаудированный) по состоянию на 01.04.2016 г. (Форма №2).

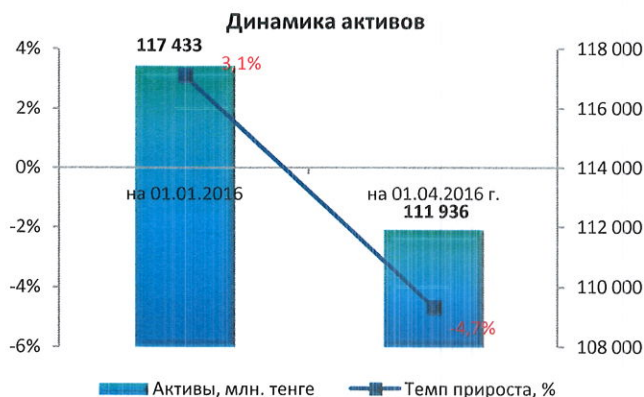
**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	01.01.2016	01.04.2016 г.	Изм. с нач. года,%
Касса и остатки в национальных (центральных банках)	8 248	3 156	-61,7%
Производные финансовые инструменты	-	58	100,0%
Корреспондентские счета и вклады в других банках (за вычетом резервов на возможные потери)	4 944	8 299	67,8%
Займы предоставленные клиентам (за вычетом резервов на возможные потери)	92 795	88 904	-4,2%
Инвестиции в капитал и субординированный долг	2	2	-
Основные средства (за вычетом амортизации)	2 624	2 465	-6,1%
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	3 256	3 918	20,3%
Прочие активы (за вычетом резервов на возможные потери)	5 563	5 134	-7,7%
<b>Итого активы</b>	<b>117 433</b>	<b>111 936</b>	<b>-4,7%</b>
<b>Обязательства</b>			
Корреспондентские счета и вклады банков	23 592	21 857	-7,4%
Банковские счета и вклады клиентов	34 910	36 003	3,1%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 553	13 585	0,2%
Налоговые обязательства	405	476	17,6%
Отсроченное налоговое обязательство	155	53	-65,7%
Прочие обязательства	12 952	11 895	-8,2%
<b>Итого обязательства</b>	<b>85 567</b>	<b>83 869</b>	<b>-2,0%</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	5 197	5 197	-
Прочие резервы	3	3	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	18 181	20 667	13,7%
Нераспределенная прибыль	8 486	2 200	-74,1%
<b>Итого капитал</b>	<b>31 866</b>	<b>28 067</b>	<b>-11,9%</b>
<b>Итого обязательства и собственный капитал</b>	<b>117 433</b>	<b>111 936</b>	<b>-4,7%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



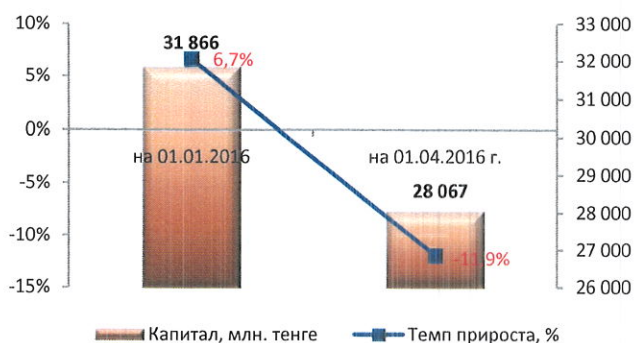
Источник: данные e Банка, CS



Источник: данные Банка, CS



Динамика капитала



Источник: данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	01.04.2015	01.04.2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	8 212	8 692	5,9%
Процентные расходы	(1 625)	(2 167)	33,4%
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по займам</b>	<b>6 587</b>	<b>6 525</b>	<b>-0,9%</b>
Формирование резервов на потери по займам	(7 243)	(5 212)	-28,0%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>(657)</b>	<b>1 313</b>	<b>-300,0%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	3 239	2 783	-14,1%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(347)	(444)	27,9%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>2 892</b>	<b>2 339</b>	<b>-19,1%</b>
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	1	14	1470,8%
Убытки от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	(413)	(185)	-55,1%
Прочие доходы	4 699	6 212	32,2%
<b>Чистый доход, не связанный с получением вознаграждения</b>	<b>7 179</b>	<b>8 380</b>	<b>16,7%</b>
Расходы на оплату труда и командировочные	(1 747)	(2 461)	40,9%
Амортизационные отчисления и износ	(357)	(433)	21,2%
Расходы по выплате налогов и других обязательных платежей, за исключением КПН	(251)	(340)	35,6%
Прочие расходы	(1 284)	(2 285)	77,9%
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 734</b>	<b>2 960</b>	<b>70,7%</b>
Формирование резервов на потери по займам	(1)	(83)	10341,9%
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>1 734</b>	<b>2 877</b>	<b>66,0%</b>
Расходы по налогу на прибыль	(529)	(677)	28,0%
<b>Чистая прибыль до вычета доли меньшинства</b>	<b>1 205</b>	<b>2 200</b>	<b>82,6%</b>
<b>Итого чистая прибыль</b>	<b>1 205</b>	<b>2 200</b>	<b>82,6%</b>

Источник: данные Банка

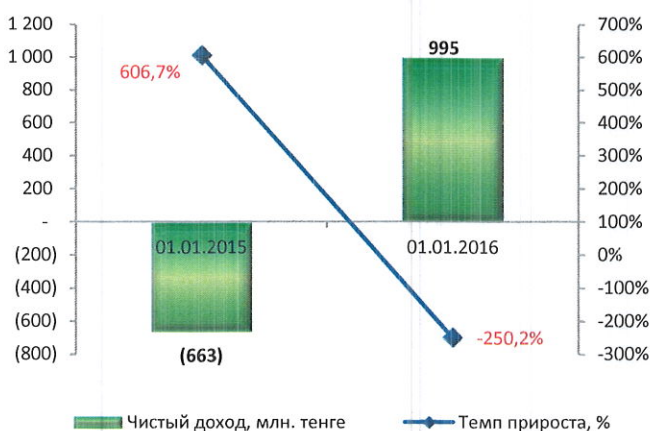
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, CS

Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, CS

## Качество ссудного портфеля по состоянию на 01.04.2016 г. (НБРК)

	01.04.2015	01.04.2016	Изм. за год, %
Ссудный портфель, млн. тенге	105 111	99 479	-5,36%
<b>Непросроченные кредиты, млн. тенге</b>	<b>86 385</b>	<b>84 551</b>	<b>-2,12%</b>
<i>Доля, %</i>	<i>82,18%</i>	<i>84,99%</i>	-
<b>Кредиты с просрочкой платежей, млн. тенге</b>	<b>18 726</b>	<b>14 928</b>	<b>-20,28%</b>
<i>Доля, %</i>	<i>17,82%</i>	<i>15,01%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней, млн. тенге	9 715	8 332	-14,24%
<i>Доля, %</i>	<i>9,24%</i>	<i>8,38%</i>	-
<b>Провизии сформированные по ссудному портфелю в соответствии с требованиями МСФО</b>	<b>13 049</b>	<b>10 733</b>	<b>-17,75%</b>

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

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	01.04.2015	01.04.2016
<b>Коэффициенты прибыльности</b>		
Процентная маржа, %	26,99	26,83
Процентный спрэд, %	19,79	19,68
ROA (%) чистая прибыль	1,03	1,97
ROE (%) чистая прибыль	3,78	7,84
<b>Достаточность капитала</b>		
Капитал / Активы	0,24	0,25
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>		
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	3,825	5,738
Коэф. срочной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	6,629	8,280
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	1,838	5,532
<b>Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)</b>		
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,163	0,169
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,163	0,169

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты СС

- Заключение**
- По состоянию на 01 апреля 2016 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 111 936 млн. тенге и снизились с начала 2016 г. на 4,7% в результате сокращения денежных средств и их эквивалентов в кассе и национальном банке на 61,7%, займов предоставляемых клиентам (за вычетом резервов на возможные потери) – на 4,2%, основных средств (за вычетом амортизации) – на 6,1%, а также прочих активов (за вычетом резервов на возможные потери) – на 7,7%.
  - Обязательства на отчетную дату составили 83 869 млн. тенге и снизились с начала года на 2,0% преимущественно по причине уменьшения корреспондентских счетов и вкладов банков на 7,4% и сокращения прочих обязательств на 8,2%.
  - Капитал на конец 1 кв. 2016 г. составил 28 067 млн. тенге и снизился за три месяца на 11,9% за счет уменьшения нераспределенной прибыли.
  - По итогам 1 кв. 2016 г. чистая прибыль составила 2 200 млн. тенге, что на 82,6% больше аналогичного показателя за 1 кв. 2015 г. Увеличение чистой прибыли, преимущественно, связано с появлением чистого процентного дохода, ростом чистого дохода, не связанного с получением вознаграждения на 16,7%, а так с увеличением операционной прибыли на 70,7%. Рост чистого дохода, не связанного с получением вознаграждения до 8 380 млн. тенге произошел с результате увеличения прочих доходов на 32,2% и снижения убытков от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто) на 55,1%. В свою очередь операционная прибыль в годовом выражении также продемонстрировала рост, увеличившись до 2 960 млн. тенге. Стоит отметить, что Эмитент за год увеличил объем резервов на потери по займам с 1 млн. тенге до 83 млн. тенге.
  - За анализируемый период расходы на оплату труда и командировочные выросли на 40,9% до 2 461 млн. тенге, амортизационные отчисления и износ – на 21,2%, расходы по выплате налогов и других обязательных платежей, за исключением КПН на 35,6% и прочие расходы – на 77,9%.
  - Чистый процентный доход за отчетный период составил 1 313 млн. тенге против чистого процентного убытка годом ранее до 657 млн. тенге. Чистый комиссионный доход напротив, продемонстрировал за год снижение с 2 892 млн. тенге до 2 339 млн. тенге.
  - Согласно данным НБРК по состоянию на 01.04.2016 г. ссудный портфель Банка составил 99 479 млн. тенге и снизился в годовом выражении на 5,36%. Стоит отметить, что в структуре ссудного портфеля доля непросроченных кредитов выросла с 82,18% до 84,99%, доля кредитов с просрочкой платежей, напротив, снизилась с 17,82% до 15,01%. На начало апреля 2016 г. кредиты с просрочкой платежей составили 14 928 млн. тенге, из которых 8 332 млн. тенге приходится на кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней, доля 8,38%. Размер провизий сформированных по ссудному портфелю в соответствии с требованиями МСФО составил 10 733 млн. тенге, что на 17,75% меньше размера показателя годом ранее.
  - Финансовые коэффициенты по состоянию на 01.04.2016 г. находятся на удовлетворительном уровне. Коэффициенты достаточности капитала и коэффициенты ликвидности соответствуют нормам уполномоченного органа.

**Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.**

**Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»**



**Камаров Т.К.**

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