



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2017 г.**

<b>Цель</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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.</li> </ul>
<b>Основание</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Пункты 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №1436/14-01-2014 от 10.01.2014 г. (договор ПДО в новой редакции б/н от 06.04.2017 г.), заключенный между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».</li> </ul>
<b>Заключение</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.</li> </ul>
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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».</li> <li>▪ 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»).</li> <li>▪ Основной деятельностью Банка является предоставление розничного кредитования и привлечение депозитов.</li> <li>▪ Банк имеет лицензию №1.2.36/40 от 11 января 2016 года на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.</li> <li>▪ По состоянию на 31 марта 2017 года 100% акционером Банка является ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк», зарегистрированный в Российской Федерации. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.</li> <li>▪ По состоянию на 31 марта 2017 года Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2016 г.: 17 филиалов и 41 отделение).</li> </ul>
<b>Кредитные рейтинги</b>	<p><b>Fitch Ratings:</b>  Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+»/прогноз «Стабильный», «BBB» (kaz)/прогноз «Стабильный»</p>

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

*Источник: Пояснительная записка к финансовой отчетности за январь-март 2017 г.*

<b>Корпоративные события</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 28 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (далее-KASE), официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.</li> <li>▪ 24 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.</li> <li>▪ 17 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 14 марта 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y05E657(KZ2C00002517, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», HCBNb2) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) за период с 12 августа 2016 г. по 11 февраля 2017 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 11 февраля 2017 г. не размещено 8 231 498 указанных облигаций.</li> <li>▪ 17 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, уведомил KASE о привлечении его 14 марта 2017 г. к административной ответственности.</li> <li>▪ 17 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.</li> <li>▪ 15 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.</li> </ul>
------------------------------	--

- 14 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, уведомил KASE о привлечении его 01 марта 2017 г. к административной ответственности.
- 02 марта 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 22 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) сообщил KASE о выплате 22 февраля 2017 г. шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», HCBNb2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 321 503 845,00 тенге.
- 22 февраля 2017 г. Опубликован аудиторский отчет по финансовой отчетности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) за 2016 г.
- 21 февраля 2017 г. Опубликованы изменения и дополнения в устав ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), утвержденные 15 февраля 2017 г.
- 17 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 17 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 16 февраля 2017 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) от 15 февраля 2017 г.
- 09 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 09 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, уведомил KASE о привлечении его 24 января 2017 г. к административной ответственности
- 08 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 07 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 03 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, уведомил KASE о привлечении его к административной ответственности
- 01 февраля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, сообщил KASE о привлечении его административной ответственности.
- 30 января 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, сообщил KASE о привлечении его постановлением Специализированного межрайонного административного суда города Алматы от 23 января 2017 г. к административной ответственности за правонарушение, предусмотренное статьей 263 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 27 января 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, уведомил KASE о привлечении его постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 23 января 2017 г. к административной ответственности за правонарушения, предусмотренные частью 2 статьи 213 и частью 3 статьи 218 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 11 января 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 06 января 2017 г. об утверждении отчета об итогах погашения облигаций KZP01Y03E546 (KZ2C00002442, HCBNb1) ДБ АО «Банк Хоум Кредит». Согласно предоставленному письму по состоянию на 15 ноября 2016 г. указанные облигации погашены полностью.
- 05 января 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в

официальном списке KASE, официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

- 05 января 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы, далее – банк), облигации которого находятся в официальном списке KASE, предоставил KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2017 г.

Согласно названной выписке:

- общее количество объявленных простых акций KZ1C00160016 банка составляет 160 240 штук;
- размещено 34 890 простых акций банка;
- единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ООО "ХОУМ КРЕДИТ ЭНД ФИНАНС БАНК" (Москва, Российская Федерация).

#### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	НСВНЬ2
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+; BBB (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 (ковананты)

#### **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

##### НСВ№2 – купонные облигации KZP01Y05E657

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/51880 от 17.04.2017 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 №07-05/51880 от 17.04.2017 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/51880 от 17.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №07/24954 от 22.02.2017 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 11.08.2016 г. -11.02.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.08.2017 г. - 25.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 1 кв. 2017 год (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	

Анализ финансовой отчетности

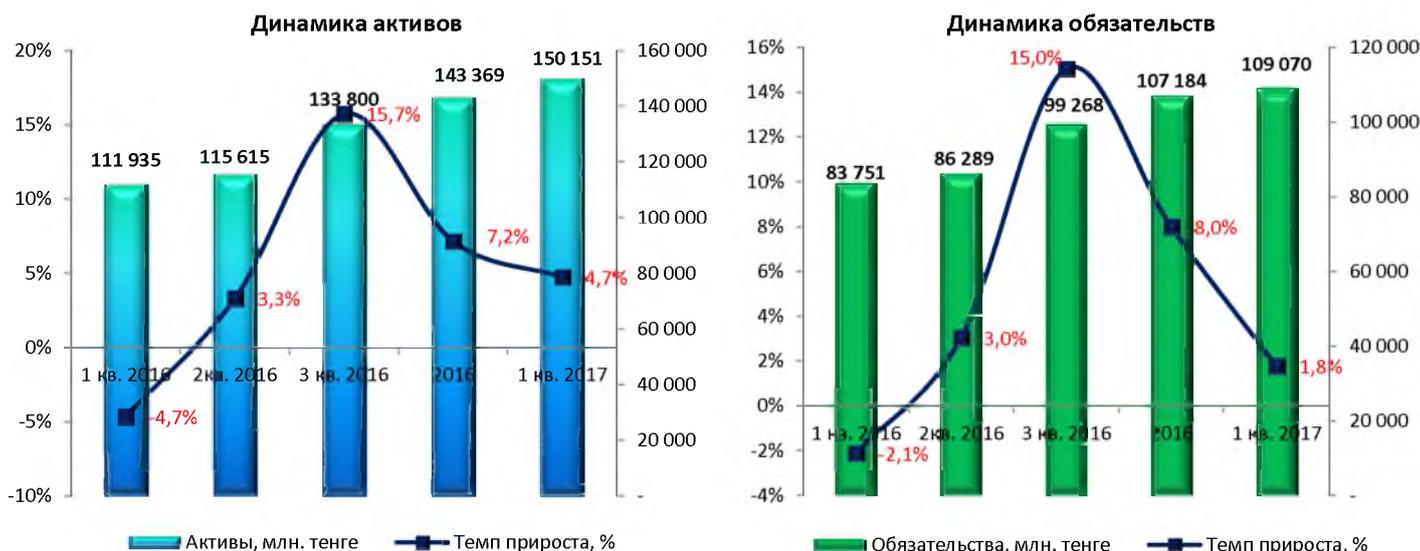
Отчет о финансовом положении

Млн. тенге

Активы	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	9 212	15 096	12 515	16 429	10 924	18,6%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 234	681	-	-	-	-100,0%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	58	-	-	-	-	-100,0%
Кредиты, выданные клиентам	92 522	91 856	100 013	117 697	120 627	30,4%
Основные средства и нематериальные активы	6 383	6 796	6 648	6 823	7 125	11,6%
Прочие активы	1 528	1 186	1 444	2 420	2 491	63,0%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	13 180	-	8 985	-
<b>Итого активы</b>	<b>111 935</b>	<b>115 615</b>	<b>133 800</b>	<b>143 369</b>	<b>150 151</b>	<b>34,1%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	62	212	909	-
Счета и депозиты банков	22 652	18 487	24 482	20 276	15 405	-32,0%
Текущие счета и депозиты клиентов	44 112	50 593	56 570	73 519	80 633	82,8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 912	13 955	13 977	6 920	6 770	-51,3%
Текущее налоговое обязательство	-	457	1 167	-	-	-
Депозитные сертификаты	-	-	-	319	451	-
Прочие обязательства	3 075	2 797	3 009	5 937	4 902	59,4%
<b>Итого обязательства</b>	<b>83 751</b>	<b>86 289</b>	<b>99 268</b>	<b>107 184</b>	<b>109 070</b>	<b>30,2%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Нераспределенная прибыль	22 985	24 126	29 333	30 986	35 882	56,1%
<b>Итого капитал</b>	<b>28 185</b>	<b>29 326</b>	<b>34 532</b>	<b>36 186</b>	<b>41 081</b>	<b>45,8%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>111 935</b>	<b>115 615</b>	<b>133 800</b>	<b>143 369</b>	<b>150 151</b>	<b>34,1%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS

Источник: данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: данные Банка, CS

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

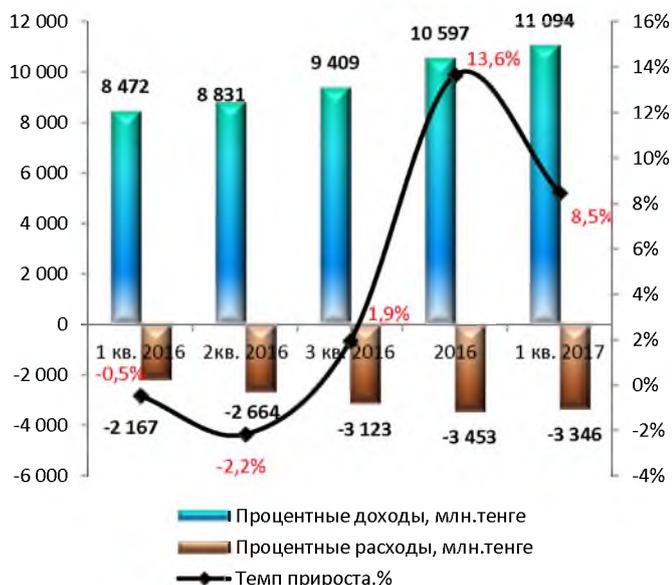
Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентные доходы	8 472	17 303	26 712	37 309	11 094	31,0%
Процентные расходы	-2 167	-4 831	-7 954	-11 407	-3 346	54,4%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>6 304</b>	<b>12 472</b>	<b>18 758</b>	<b>25 902</b>	<b>7 749</b>	<b>22,9%</b>
Комиссионные доходы	3 609	8 032	12 672	17 611	3 869	7,2%
Комиссионные расходы	-266	-561	-882	-1 260	-374	40,6%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>3 344</b>	<b>7 471</b>	<b>11 790</b>	<b>16 351</b>	<b>3 495</b>	<b>4,5%</b>
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка	-281	-560	-634	-543	-672	139,5%
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	-228	-6	124	164	395	-272,9%
Чистый прочий операционный доход	30	201	387	633	163	446,9%
<b>Операционные доходы</b>	<b>9 169</b>	<b>19 579</b>	<b>30 425</b>	<b>42 507</b>	<b>11 130</b>	<b>21,4%</b>
Убытки от обесценения	-1 546	-1 947	-1 733	-1 004	358	-123,1%
Общие административные расходы	-4 598	-9 381	-13 929	-19 793	-5 185	12,8%
<b>Прибыль до расходов по КПП</b>	<b>3 025</b>	<b>8 250</b>	<b>14 764</b>	<b>21 710</b>	<b>6 302</b>	<b>108,3%</b>
Расходы по КПП	-707	-1 791	-3 098	-4 390	-1 407	99,1%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 318</b>	<b>6 459</b>	<b>11 666</b>	<b>17 319</b>	<b>4 895</b>	<b>111,2%</b>

Источник: данные Банка

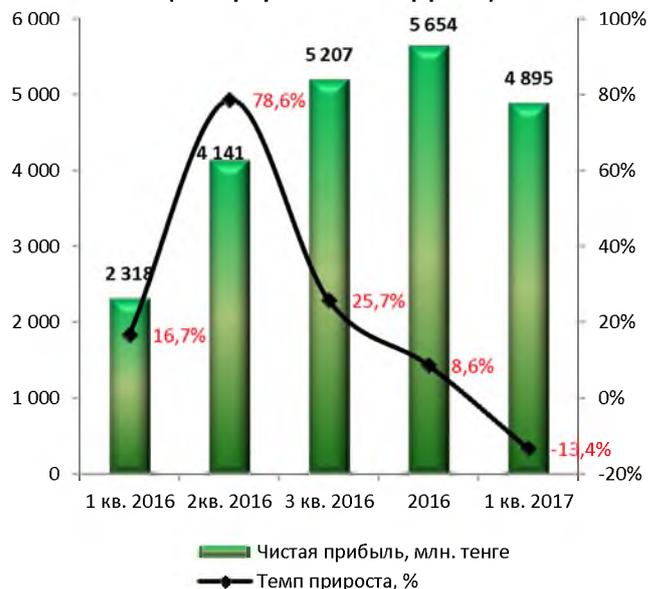
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, CS

Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, CS

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Процентные доходы	8 241	16 801	25 526	35 948	11 400
Процентные расходы	-1 588	-3 624	-5 612	-11 299	-3 001
Комиссионные доходы	3 764	8 273	12 770	17 175	4 285
Комиссионные расходы	-259	-535	-843	-1 208	-376
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-338	-560	-572	-330	24
Чистые поступления/(выплаты) от операций с иностранной валютой	-100	441	344	1 421	-38
Поступления по прочим чистым доходам	30	201	387	633	163
Общие административные расходы	-4 121	-8 586	-12 220	-17 224	-4 782
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>					
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-2 234	-677	-	-	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	0,1	0,2	0,3	-	-
Кредиты, выданные клиентам	2 344	2 975	-4 126	-18 817	-4 615
Прочие активы	114	26	-190	-248	-48
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>					
Счета и депозиты банков	-1 735	-6 499	-1 355	-4 110	-5 242
Текущие счета и депозиты клиентов	-804	5 873	11 945	28 921	7 556
Прочие обязательства	98	5	-5	170	415
<b>Чистое поступление денежных средств в операционной деятельности до КПН уплаченный</b>	<b>3 412</b>	<b>14 114</b>	<b>26 049</b>	<b>31 029</b>	<b>5 741</b>
КПН уплаченный	-737	-1 304	-2 005	-4 073	-1 051
<b>Чистый приток денежных средств от ОД</b>	<b>2 674</b>	<b>12 810</b>	<b>24 044</b>	<b>26 956</b>	<b>4 690</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-13 180	-	-8 985
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 028	-1 787	-2 297	-3 160	-1 098
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	-	9	13	30	1
<b>Чистый отток денежных средств от ИД</b>	<b>-1 028</b>	<b>-1 778</b>	<b>-15 464</b>	<b>-3 130</b>	<b>-10 078</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Погашение долговых ценных бумаг	-	-	-	-7 000	-
Выплата дивидендов	-6 000	-9 000	-9 000	-13 000	-
<b>Чистый отток денежных средств от ФД</b>	<b>-6 000</b>	<b>-9 000</b>	<b>-9 000</b>	<b>-20 000</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-4 354</b>	<b>2 031</b>	<b>-420</b>	<b>3 826</b>	<b>-5 388</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	376	-126	-255	-587	-117
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13 190	13 190	13 190	13 190	16 429
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>9 212</b>	<b>15 096</b>	<b>12 515</b>	<b>16 429</b>	<b>10 924</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

## Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Потребительские кредиты, выданные клиентам	28 583	25 973	29 722	44 948	47 496	66,2%
Кредиты, выданные денежными средствами	72 441	72 291	74 607	73 550	72 467	-
Кредитные карты	1 754	2 301	3 425	5 997	7 180	309,4%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)</b>	<b>102 778</b>	<b>100 565</b>	<b>107 755</b>	<b>124 495</b>	<b>127 144</b>	<b>23,7%</b>
Резервы под обесценение	-10 257	-8 709	-7 742	-6 798	-6 517	-36,5%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (нетто)</b>	<b>92 522</b>	<b>91 856</b>	<b>100 013</b>	<b>117 697</b>	<b>120 627</b>	<b>30,4%</b>

Источник: данные Банка

## Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных розничным</b>	<b>102 778</b>	<b>100 565</b>	<b>107 755</b>	<b>124 495</b>	<b>127 144</b>	<b>23,7%</b>
непросроченные	86 266	86 086	94 197	112 384	114 090	32,3%
Доля, %	83,93%	85,60%	87,42%	90,27%	89,73%	-
просроченные на срок менее 90 дней	6 939	6 289	6 279	5 616	7 042	1,5%
Доля, %	6,75%	6,25%	5,83%	4,51%	5,54%	-
просроченные на свыше 90 дней	9 574	8 190	7 279	6 495	6 012	-37,2%
Доля, %	9,31%	8,14%	6,76%	5,22%	4,73%	-
<b>Итого кредитов, выданных розничным</b>	<b>102 778</b>	<b>100 565</b>	<b>107 754</b>	<b>124 495</b>	<b>127 144</b>	<b>23,7%</b>
Резервы под обесценение	-10 257	-8 709	-7 742	-6 798	-6 517	-36,5%
<b>Итого кредитов, выданных розничным</b>	<b>92 522</b>	<b>91 856</b>	<b>100 013</b>	<b>117 697</b>	<b>120 627</b>	<b>30,4%</b>

Источник: данные Банка

Доля в структуре ссудного портфеля, %

Кредиты, выданные розничным клиентам до вычета резервов	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017
непросроченные	83,93%	85,60%	87,42%	90,27%	89,73%
просроченные на срок менее 90 дней	6,75%	6,25%	5,83%	4,51%	5,54%
просроченные на срок 90-360 дней	9,31%	8,14%	6,76%	5,22%	4,73%
<b>Всего кредитов (гросс)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Резервы	-9,98%	-8,66%	-7,18%	-5,46%	-5,13%
<b>Всего кредитов (нетто)</b>	<b>90,02%</b>	<b>91,34%</b>	<b>92,82%</b>	<b>94,54%</b>	<b>94,87%</b>

Источник: данные Банка, расчёты CS

Качество ссудного портфеля по данным НБ РК (КФН)

Млн. тенге

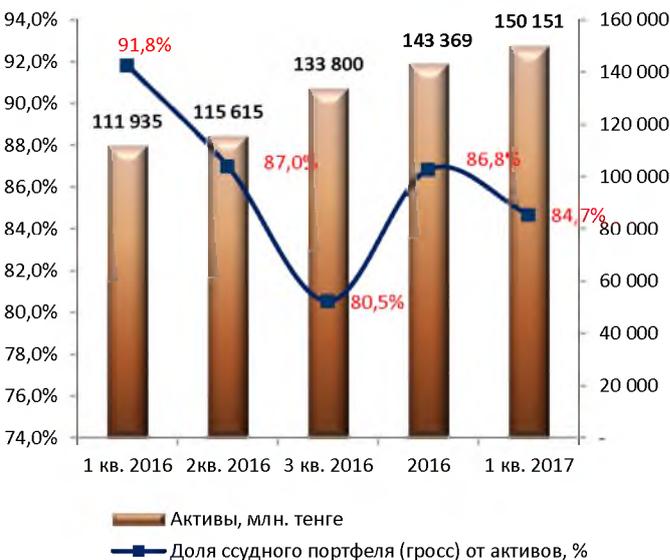
	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>99 479</b>	<b>97 511</b>	<b>104 474</b>	<b>121 314</b>	<b>124 402</b>	<b>25,1%</b>
непросроченные	84 551	84 255	92 051	110 291	112 509	33,1%
<i>Доля, %</i>	<i>84,99%</i>	<i>86,41%</i>	<i>88,11%</i>	<i>90,91%</i>	<i>90,44%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	6 596	5 961	5 916	5 278	6 633	0,5%
<i>Доля, %</i>	<i>6,63%</i>	<i>6,11%</i>	<i>5,66%</i>	<i>4,35%</i>	<i>5,33%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	8 332	7 295	6 508	5 744	5 261	-36,9%
<i>Доля, %</i>	<i>8,38%</i>	<i>7,48%</i>	<i>6,23%</i>	<i>4,74%</i>	<i>4,23%</i>	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>84 551</b>	<b>84 255</b>	<b>92 051</b>	<b>110 291</b>	<b>112 509</b>	<b>33,1%</b>
Резервы под обесценение	10 257	8 709	7 742	6 798	6 517	-36,5%
<i>Доля, %</i>	<i>10,31%</i>	<i>8,93%</i>	<i>7,41%</i>	<i>5,60%</i>	<i>5,24%</i>	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>89 222</b>	<b>88 802</b>	<b>96 733</b>	<b>114 516</b>	<b>117 885</b>	<b>32,1%</b>

Качество ссудного портфеля



Источник: данные Банка, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	26,60%	27,48%	24,01%	24,17%	24,37%
Процентный спрэд	25,27%	26,09%	22,12%	22,34%	21,87%
ROA (%) чистая прибыль	8,27%	10,19%	11,07%	13,28%	15,18%
ROE (%) чистая прибыль	33,67%	38,82%	42,39%	50,90%	57,45%
<b>Качество активов (НБ РК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	15,01%	13,59%	11,89%	9,09%	9,56%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	8,38%	7,48%	6,23%	4,74%	4,23%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	81,23%	83,76%	84,06%	84,51%	80,72%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,53	0,59	0,57	0,69	0,74
<b>Достаточность капитала</b>					

Капитал / Активы	0,25	0,25	0,26	0,25	0,27
<b>Коэффициенты ликвидности (НБ РК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	5,738	7,145	12,770	12,356	25,487
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	8,280	14,474	22,183	11,108	6,533
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,535	4,713	11,666	3,201	4,389
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,169	0,190	0,206	0,190	0,174
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,169	0,190	0,206	0,190	0,174

Источник: данные Банка, НБРК, расчеты СС

## Заключение

- По состоянию на 31 марта 2017 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 150 151 млн. тенге и выросли относительно аналогичной даты предыдущего года на 34,1%, преимущественно, в результате роста кредитов, выданных клиентам на 30,4%, денежных средств и их эквивалентов на 18,6%, основных средств и нематериальных активов – на 11,6% и прочих активов на 66,8%.
- Обязательства на отчетную дату составили 109 070 млн. тенге и выросли за год на 30,2% в основном по причине увеличения текущих счетов и депозитов клиентов на 82,8%, а также прочих обязательств – на 63,9%.
- Капитал составил 41 081 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 45,8% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 56,1%.
- По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 г., Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 4 895 млн. тенге, которая увеличилась на 111,2% по сравнению с показателями аналогичного периода 2016 г. за счет роста чистого процентного дохода на 22,9%, увеличения чистого комиссионного дохода на 4,5%, уменьшения убытков от обесценения против убытка годом ранее до 1 546 млн. тенге.
- Чистый процентный доход вырос на 22,9%, составив 7 749 млн. тенге, в результате роста процентных доходов на 31,0% до 11 094 млн. тенге. Чистый комиссионный доход за год вырос на 4,5% до 3 495 млн. тенге за счет увеличения комиссионных доходов на 7,2%. Операционные доходы выросли на 21,4% за счет появления прибыли от операций с иностранной валютой до 395 млн. тенге против убытка годом ранее 228 млн.тенге, а также благодаря росту чистого прочего операционного дохода на 446,9%
- Согласно данным промежуточной финансовой отчетности закончившийся 31 марта 2017 г. (по МСФО), сумма выданных клиентам ссуд до вычета резервов составила 127 144 млн. тенге, которая выросла на 23,7% по сравнению с показателем за 1 кв. 2016 г. Резервы под обесценение кредитного портфеля за отчетный год снизились на 36,5%, составив 6 517 млн. тенге.
- В структуре ссудного портфеля Банка (гросс) по данным МСФО основная доля кредитов приходится на потребительские кредиты, выданные денежными средствами (57,0%) и на потребительские кредиты, выданные клиентам (37,4%). Оставшаяся доля приходится на кредитные карты (5,6%). Сумма потребительских кредитов выросла на 66,2% до 47 496 млн. тенге, кредитных карт – на 309,4% до 7 180 млн. тенге. Сумма непросроченных кредитов выросла на 32,3% до 114 090 млн. тенге, и их доля в структуре ссудного портфеля составила 89,73%. Сумма кредитов просроченные на срок менее 90 дней выросла на 1,5% до 7 042 млн. тенге, а сумма кредитов просроченных на срок свыше 90 дней, напротив, снизилась на 37,2% до 6 012 млн. тенге.
- Согласно данным НБ РК ссудный портфель (гросс) составил 124 402 млн. тенге, увеличившись на 25,1% относительно 1 кв. 2016 г. Сумма непросроченных кредитов составила 112 509 млн. тенге, увеличившись на 33,1%, с долей 90,44% в ссудном портфеле. Сумма кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 6 633 млн. тенге и повысилась на 0,5% , доля составила 5,33%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней – 5 261 млн. тенге, которые снизились на 36,9%, доля – 4,23%. Резервы под обесценение кредитного портфеля снизились на 36,5% до 6 517 млн. тенге с долей 5,24%. Таким образом, сумма ссудного портфеля (нетто) увеличилась на 32,1% до уровня 117 885 млн. тенге.

- По состоянию на 1 апреля 2017 г. процентная маржа за год снизилась с 26,60% до 24,37%, процентный спрэд сократился с 25,27% до 21,87%. Рентабельность активов продемонстрировала рост с 8,27% до 15,18% и рентабельность капитала выросла с 33,67% до 57,45%, в результате роста чистой прибыли. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала превышают минимальные нормативные требования финансового регулятора.

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.