



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2017 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** ■ Пункт 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.) и пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 10.04.2017 г., заключенные 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 №1.2.36/40 от 11 января 2016 года на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.
- По состоянию на 30 июня 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.
- По состоянию на 30 июня 2017 года Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2016 г.: 17 филиалов и 41 отделение).

Кредитные рейтинги **Fitch Ratings:**
 Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+»/прогноз «Стабильный», «BBB» (kaz)/прогноз «Стабильный»

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

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

- Корпоративные события** ■ 27 июня 2017 г. АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - KASE) уведомляет, что на основании поданного членом KASE заявления с 28 июня 2017 г. на KASE открываются торги новыми инструментами на рынке автоматического репо, в которых в качестве предметов операций репо разрешены к использованию облигации KZP02Y03E650 (KZ2C00003887, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNB3) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» со сроками операций 1, 2, 3, 7, 14, 28 и 30 дней. Операциям репо присвоены соответственно следующие коды: R_HCBNB3_001, R_HCBNB3_002, R_HCBNB3_003, R_HCBNB3_007, R_HCBNB3_014, R_HCBNB3_028, R_HCBNB3_030.
- 13 июня 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сообщил на KASE о вынесении ему предписания Национальным Банком Республики Казахстан.
- 07 июня 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сообщил KASE «о присвоении рейтинговым агентством FITCH Ratings купонным облигациям без обеспечения (НИН KZP02Y03E650, ISIN KZ2C00003887, код бумаги HCBNB3, второй выпуск в рамках второй облигационной программы Эмитента), классифицируемым как старший необеспеченный долг Эмитента, рейтинга на уровне «В+» («kzBBB» по национальной шкале), прогноз: Стабильный».
- 05 июня 2017 г. Решением Правления KASE с 08 июня 2017 г. АО «BCC Invest» - ДБ АО «Банк ЦентрКредит» Алматы) на основании его заявления присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZP02Y03E650 (KZ2C00003887; основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNB3) ДБ АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (Алматы).
- 02 июня 2017 г. KASE сообщило о решении Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE), что с 05 июня 2017 г. в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZP02Y03E650 (KZ2C00003887; основная площадка KASE, категория "облигации", 1 000 тенге, 10,0 млрд тенге; 25.05.17 – 25.05.20; полугодовой купон 15,00 % годовых; 30/360) ДБ АО «Банк Хоум Кредит»

- (Алматы). Точность котирования указанных облигаций в торговой системе KASE установлена до четвертого десятичного знака «чистой» цены облигации, выраженной в процентах от номинала.
- 30 мая 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» привлекло на KASE 10,0 млрд тенге, разместив трехлетние облигации KZP02Y03E650 (KZ2C00003887, HCBNб3) с доходностью к погашению 15,00 % годовых.
 - 28 мая 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан принял решение зарегистрировать выпуск облигаций (НИН - KZ2C00003887).
 - 24 мая 2017 г. Листинговая комиссия KASE приняла решение включить в официальный список KASE облигации ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (НИН-KZP02Y03E650; 1 000 тенге, 10,0 млрд тенге; 3 года; полугодовой купон 15,00 % годовых; 30/360) по категории «иные долговые ценные бумаги». Указанным облигациям присвоено сокращенное обозначение (торговый код) HCBNб3.
 - 22 мая 2017 г. KASE сообщает о том, что 30 мая 2017 г. в торговой системе KASE планируется провести специализированные торги по размещению облигаций (KZP02Y03E650; 1 000 тенге, 10,0 млрд тенге; 30/360) ДБ АО «Банк Хоум Кредит».
 - 11 мая 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за январь-март 2017 г.
 - 10 мая 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликован годовой отчет ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за 2016 г.
 - 05 мая 2017 г. АО «BCC Invest» и АО «Цесна Капитал» уведомили о состоявшемся 04 мая 2017 г. в г. Алматы роуд-шоу по размещению облигаций ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы).
 - 28 апреля 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликованы изменения и дополнения в устав Дочернего банка ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), утвержденные 18 апреля 2017 г.
 - 27 апреля 2017 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение совета директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) от 24 апреля 2017 г. «осуществить второй выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы Общества номинальным объемом 10 000 000 000 ... тенге».
 - 20 апреля 2017 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) от 18 апреля 2017 г.
 - 18 апреля 2017 г. Решением единственным акционером ДБ АО «Банк Хоум Кредит» принято решение внести изменения и дополнения в устав ДБ АО «Банк Хоум Кредит».
 - 12 апреля 2017 г. Осуществлена выплата дивидендов по простым акциям ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за 2016 г. в размере 257 954,00 тенге на одну акцию. Согласно названному сообщению общая сумма выплаты дивидендов составила 9 000 015 060,00 тенге. Реестр держателей простых акций был зафиксирован по состоянию на 11 апреля 2017 г.
 - 12 апреля 2017 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение единственного акционера ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы) от 10 апреля 2017 г.
 - 10 апреля 2017 г. Совет директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» принял решение о втором выпуске облигаций в пределах второй облигационной программы.
 - 04 апреля 2017 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке KASE, предоставил KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2017 года. 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:	HCBNб2
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.
Тикер:	НСВНБ3
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y03E650

ISIN:	KZ2C00003887
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	10 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	15,0% 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:	25.05.2017 г.
Дата погашения облигаций:	25.05.2020 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупить свои Облигации на организованном рынке 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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.homecredit.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Финансирование кредитной деятельности.

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 (a) 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**НСBNb2 – купонные облигации KZP01Y05E657**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/104761 от 20.07.2017 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 №07-05/104761 от 20.07.2017 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/104761 от 20.07.2017 г.	Соблюдены.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №07/124714 от 24.08.2017 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 11.02.2017 г. -11.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.02.2018 г. - 23.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 2 кв. 2017 год (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	

НСВ№3 – купонные облигации KZP02Y03E650

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/104761 от 20.07.2017 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 №07-05/104761 от 20.07.2017 г.	Согласно письму, 30 мая 2017 г. состоялось размещение облигаций в рамках второго выпуска второй облигационной программы на сумму 10 млрд. тенге.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05/104761 от 20.07.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	-	Период ближайшей купонной выплаты 25.11.2017 г. - 09.12.2017 г.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 2 кв. 2017 год (неаудировано).	Подготовлен финансовый анализ за 2 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	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	15 096	12 515	16 429	10 924	15 948	5,6%
Кредиты, выданные клиентам	91 856	100 013	117 697	120 627	133 119	44,9%
Основные средства и нематериальные активы	6 796	6 648	6 823	7 125	7 550	11,1%
Прочие активы	1 186	1 444	2 420	2 491	3 258	174,8%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	13 180	-	8 985	-	-
Итого активы	115 615	133 800	143 369	150 151	159 875	38,3%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	62	212	909	1 048	100,0%
Счета и депозиты банков	18 487	24 482	20 276	15 405	14 284	-22,7%
Текущие счета и депозиты клиентов	50 593	56 570	73 519	80 633	84 402	66,8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 955	13 977	6 920	6 770	17 058	22,2%
Текущее налоговое обязательство	457	1 167	-	-	-	-100,0%
Депозитные сертификаты	-	-	319	451	551	100,0%
Прочие обязательства	2 797	3 009	5 937	4 902	4 414	57,8%
Итого обязательства	86 289	99 268	107 184	109 070	121 759	41,1%
Капитал						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Нераспределенная прибыль	24 126	29 333	30 986	35 882	32 917	36,4%
Итого капитал	29 326	34 532	36 186	41 081	38 117	30,0%
Итого обязательства и капитал	115 615	133 800	143 369	150 151	159 875	38,3%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентные доходы	17 303	26 712	37 309	11 094	24 461	41,4%
Процентные расходы	-4 831	-7 954	-11 407	-3 346	-6 955	43,9%
Чистый процентный доход	12 472	18 758	25 902	7 749	17 506	40,4%
Комиссионные доходы	8 127	12 672	17 611	3 869	7 082	-12,9%
Комиссионные расходы	-561	-882	-1 260	-374	-767	36,6%
Чистый комиссионный доход	7 566	11 790	16 351	3 495	6 315	-16,5%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка	-560	-634	-543	-672	-778	39,0%
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	-6	124	164	395	213	-3812,0%
Чистый прочий операционный доход	107	387	633	163	174	63,0%
Операционные доходы	19 579	30 425	42 507	11 130	23 430	19,7%
Убытки от обесценения	-1 947	-1 733	-1 004	358	988	-150,7%
Общие административные расходы	-9 381	-13 929	-19 793	-5 185	-10 555	12,5%
Прибыль до расходов по КПП	8 250	14 764	21 710	6 302	13 863	68,0%
Расходы по КПП	-1 791	-3 098	-4 390	-1 407	-2 932	63,7%
Чистая прибыль	6 459	11 666	17 319	4 895	10 931	69,2%

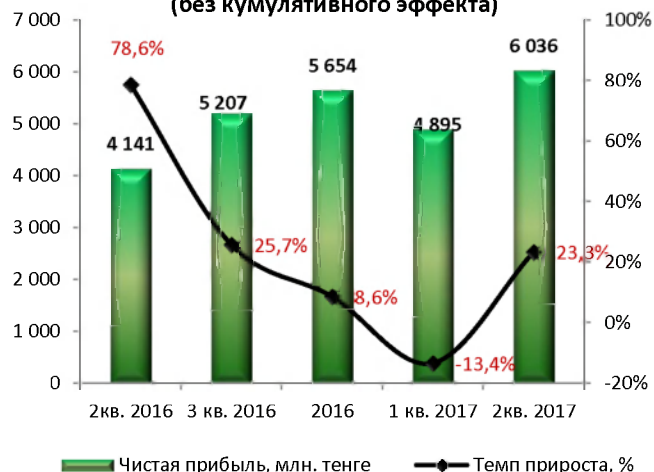
Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, CS

Источник: данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017
Операционная деятельность (ОД)					
Процентные доходы	16 804	25 526	35 948	11 400	24 932
Процентные расходы	-3 624	-5 612	-11 299	-3 001	-6 157
Комиссионные доходы	8 367	12 770	17 175	4 285	6 394
Комиссионные расходы	-535	-843	-1 208	-376	-756
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-560	-572	-330	24	58
Чистые поступления/(выплаты) от операций с иностранной валютой	441	344	1 421	-38	-274
Поступления/(выбытия) по прочим чистым доходам	107	387	633	163	174
Общие административные расходы	-8 586	-12 220	-17 224	-4 782	-9 589
(Увеличение)/уменьшение операционных активов					
Кредиты и авансы, выданные банкам	0,2	0,3	-	-	0,1
Кредиты, выданные клиентам	2 975	-4 126	-18 817	-4 615	-16 511
Прочие активы	26	-190	-248	-48	-97
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств					
Счета и депозиты банков	-6 499	-1 355	-4 110	-5 242	-6 442
Депозитные сертификаты	-	-	-	-	196
Текущие счета и депозиты клиентов	5 873	11 945	28 921	7 556	11 219
Прочие обязательства	5	-5	170	415	175

Чистое поступление/(использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН	14 795	26 049	31 029	5 741	3 322
КПН уплаченный	-1 304	-2 005	-4 073	-1 051	-3 019
Чистый приток денежных средств от ОД	13 490	24 044	26 956	4 690	303
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-13 180	-	-8 985	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 787	-2 297	-3 160	-1 098	-1 771
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	9	13	30	1	8
Чистый отток денежных средств от ИД	-1 778	-15 464	-3 130	-10 078	-1 763
Финансовая деятельность (ФД)					
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	-	-	-	10 000
Погашение долговых ценных бумаг	-	-	-7 000	-	-
Выплата дивидендов	-9 000	-9 000	-13 000	-	-9 000
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-9 000	-9 000	-20 000		1 000
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 712	-420	3 826	-5 388	-459
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	-126	-255	-587	-117	-21
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13 190	13 190	13 190	16 429	16 429
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15 776	12 515	16 429	10 924	15 948

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Потребительские кредиты, выданные клиентам	25 973	29 722	44 948	47 496	49 216	89,5%
Кредиты, выданные денежными средствами	72 291	74 607	73 550	72 467	81 507	12,7%
Кредитные карты	2 301	3 425	5 997	7 180	8 673	276,8%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)	100 565	107 755	124 495	127 144	139 395	38,6%
Резервы под обесценение	-8 709	-7 742	-6 798	-6 517	-6 277	-27,9%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (нетто)	91 856	100 013	117 697	120 627	133 119	44,9%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)	100 565	107 755	124 495	127 144	139 395	38,6%
непросроченные	86 086	94 197	112 384	114 090	126 329	46,7%
<i>Доля, %</i>	<i>85,60%</i>	<i>87,42%</i>	<i>90,27%</i>	<i>89,73%</i>	<i>90,63%</i>	-
просроченные на срок менее 90 дней	6 289	6 279	5 616	7 042	6 677	6,2%
<i>Доля, %</i>	<i>6,25%</i>	<i>5,83%</i>	<i>4,51%</i>	<i>5,54%</i>	<i>4,79%</i>	-
просроченные на срок 90-360 дней	8 190	7 279	6 495	6 012	6 390	-22,0%
<i>Доля, %</i>	<i>8,14%</i>	<i>6,76%</i>	<i>5,22%</i>	<i>4,73%</i>	<i>4,58%</i>	-
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)	100 565	107 754	124 495	127 144	139 395	38,6%
Резервы под обесценение	-8 709	-7 742	-6 798	-6 517	-6 277	-27,9%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам (гросс)	91 856	100 013	117 697	120 627	133 119	44,9%

Источник: данные Банка

Доля в структуре ссудного портфеля, %

Кредиты, выданные розничным клиентам до вычета резервов	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017
непросроченные	85,60%	87,42%	90,27%	89,73%	90,63%
просроченные на срок менее 90 дней	6,25%	5,83%	4,51%	5,54%	4,79%
просроченные на срок 90-360 дней	8,14%	6,76%	5,22%	4,73%	4,58%
Всего кредитов (гросс)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Резервы	-8,66%	-7,18%	-5,46%	-5,13%	-4,50%
Всего кредитов (нетто)	91,34%	92,82%	94,54%	94,87%	95,50%

Источник: данные Банка, расчёты CS

Качество ссудного портфеля по данным НБРК (КФН)

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	97 511	104 474	121 314	124 402	136 922	40,4%
непросроченные	84 255	92 051	110 291	112 509	123 531	46,6%
<i>Доля, %</i>	<i>86,41%</i>	<i>88,11%</i>	<i>90,91%</i>	<i>90,44%</i>	<i>90,22%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	5 961	5 916	5 278	6 633	7 766	30,3%
<i>Доля, %</i>	<i>6,11%</i>	<i>5,66%</i>	<i>4,35%</i>	<i>5,33%</i>	<i>5,67%</i>	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	7 295	6 508	5 744	5 261	5 625	-22,9%
<i>Доля, %</i>	<i>7,48%</i>	<i>6,23%</i>	<i>4,74%</i>	<i>4,23%</i>	<i>4,11%</i>	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	84 255	92 051	110 291	112 509	123 531	46,6%
Резервы под обесценение	8 709	7 742	6 798	6 517	6 277	-27,9%
<i>Доля, %</i>	<i>8,93%</i>	<i>7,41%</i>	<i>5,60%</i>	<i>5,24%</i>	<i>4,58%</i>	-
Ссудный портфель (нетто)	88 802	96 733	114 516	117 885	130 646	47,1%

Источник: данные НБРК (КФН)



Источник: данные Банка, СС

Источник: данные Банка, СС

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	27,48%	24,01%	24,17%	24,37%	27,41%
Процентный спред	26,09%	22,12%	22,34%	21,87%	25,90%
ROA (%) чистая прибыль (МСФО)	10,19%	11,07%	13,28%	15,18%	15,82%
ROE (%) чистая прибыль (МСФО)	38,82%	42,39%	50,90%	57,45%	64,62%
Качество активов (НБ РК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	13,59%	11,89%	9,09%	9,56%	9,78%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	7,48%	6,23%	4,74%	4,23%	4,11%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	83,76%	84,06%	84,51%	80,72%	89,62%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,59	0,57	0,69	0,74	0,69
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,25	0,26	0,25	0,27	0,24
Коэффициенты ликвидности (НБ РК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	7,145	12,770	12,356	25,487	27,848
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	14,474	22,183	11,108	6,533	8,223
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	4,713	11,666	3,201	4,389	5,449
Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,190	0,206	0,190	0,174	0,144
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,190	0,206	0,190	0,174	0,144

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты СС

Заключение

- По состоянию на 30 июня 2017 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 159 875 млн. тенге и выросли относительно аналогичной даты предыдущего года на 38,3%, преимущественно, в результате роста кредитов, выданных клиентам на 44,9%, денежных средств и их эквивалентов на 5,6%, основных средств и нематериальных активов – на 11,1% и прочих активов на 174,8%.
- Обязательства на отчетную дату составили 121 759 млн. тенге и выросли за год на 41,1% в основном по причине увеличения текущих счетов и депозитов клиентов на 66,8%, выпущенных долговых ценных бумаг на 22,2%, а также прочих обязательств – на 57,8%.
- Капитал составил 38 117 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 30,0% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 36,4%.
- По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 10 931 млн. тенге, которая увеличилась на 69,2% по сравнению с показателями аналогичного периода 2016 г. за счет роста чистого процентного дохода на 40,4%, появления прибыли от операций с иностранной валютой до 213 млн. тенге и прибыли от обесценения до 988 млн. тенге.
- Согласно данным промежуточной финансовой отчетности закончившийся 30 июня 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 2 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 (58,5%) и на потребительские кредиты, выданные клиентам (35,3%). Оставшаяся доля приходится на кредитные карты (6,2%). Сумма потребительских кредитов, выданных клиентам, выросла на 89,5% до 49 216 млн. тенге, кредитных карт – на 276,8% до 8 673 млн. тенге. Сумма непросроченных кредитов выросла на 46,7% до 126 329 млн. тенге, и их доля в структуре ссудного портфеля составила 90,63%. Сумма кредитов просроченные на срок менее 90 дней выросла на 6,2% до 6 677 млн. тенге, а сумма кредитов просроченных на срок свыше 90 дней, напротив, снизилась на 22,0% до 6 390 млн. тенге.

▪ Согласно данным НБ РК ссудный портфель (гросс) составил 136 922 млн. тенге, увеличившись на 40,4% относительно 2 кв. 2016 г. Сумма непросроченных кредитов составила 123 531 млн. тенге, увеличившись на 46,6%, с долей 90,22% в ссудном портфеле (гросс). Сумма кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 7 766 млн. тенге и повысилась на 30,3%, доля составила 5,67%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 5 625 млн. тенге, которые снизились на 22,9%, доля - 4,11%. Резервы под обесценение кредитного портфеля снизились на 27,9% до 6 277 млн. тенге с долей 4,58%. Таким образом, сумма ссудного портфеля (нетто) увеличилась на 47,1% до уровня 130 646 млн. тенге.

▪ По состоянию на 1 июля 2017 г. процентная маржа за год снизилась с 27,48% до 27,41%, процентный спрэд сократился с 26,09% до 25,90%. Рентабельность активов продемонстрировала рост с 10,19% до 15,82% и рентабельность капитала выросла с 38,82% до 64,62%, 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.