



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2016 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 №1.2.36/40 от 11 января 2016 года на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.
- По состоянию на 30 сентября 2016 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 сентября 2016 года Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2015 г.: 17 филиалов и 41 отделение).

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

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

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа

- Корпоративные события**
- 29 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 28 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 27 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 26 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 22 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 21 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 19 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 16 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 14 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 07 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 02 сентября 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.

- 31 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил две сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 25 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 23 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» произвел выплату пятого купона по своим облигациям KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, HCBNб2) в сумме 321 503 845,00 тенге.
- 19 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 августа 2016 г. На KASE опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за январь-июнь 2016 г.
- 04 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 02 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 августа 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 29 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 26 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 25 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 20 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 08 июля 2016 г. На KASE опубликован годовой отчет ДБ АО «Банк Хоум Кредит» за 2015 г.
- 07 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» предоставил KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2016 г. Согласно 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).
- 05 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» сообщил KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 июля 2016 г. ДБ АО «Банк Хоум Кредит» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	HCBNб1
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 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. Кредитование розничного сектора.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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; 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

НСВ№1 – купонные облигации KZP01Y03E546

	Действия ПДО	Результат действий
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 №08-05/115691 от 05.10.2016 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. Зарегистрированные облигации в количестве 7 млн. шт. полностью размещены.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/115691 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №08-05/55792 от 19.05.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 05.11.2015 г. – 05.05.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.11.2016 г. – 18.11.2016 г.
Финансовый анализ	Получена сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 г. (неаудировано) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 28.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

НСВ№2 – купонные облигации KZP01Y05E657

	Действия ПДО	Результат действий
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 №08-05/115691 от 05.10.2016 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 №08-05/115691 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению на KASE от 23.08.2016 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 11.08.2016 г. - 11.02.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.02.2017 г. – 24.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 г. (неаудировано) и соответствующая пояснительная записка.	Подготовлен финансовый анализ от 28.10.2016 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	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	10 386	13 190	9 212	15 096	12 515	20,50%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	2 234	681	-	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	2	2	2	2	2	-30,24%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 735	-	58	-	-	-100,00%
Кредиты, выданные клиентам	93 105	96 630	92 522	91 856	100 013	7,42%
Основные средства и нематериальные активы	5 389	5 880	6 383	6 796	6 648	23,38%
Прочие активы	1 018	1 656	1 493	1 184	1 442	41,75%
Текущий налоговый актив	258	74	32	-	-	-100,00%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	13 180	100,00%
Итого активы	112 892	117 433	111 935	115 615	133 800	18,52%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	62	100,00%
Счета и депозиты банков	9 340	23 938	22 652	18 487	24 482	162,12%
Текущие счета и депозиты клиентов	44 131	44 302	44 112	50 593	56 570	28,19%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 849	13 892	13 912	13 955	13 977	0,93%
Прочие привлеченные средства	12 337	-	-	-	-	-100,00%
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	457	1 167	100,00%
Отложенное налоговое обязательство	758	155	83	111	6	-99,17%
Прочие обязательства	2 598	3 279	2 992	2 686	3 003	15,61%
Итого обязательства	83 012	85 566	83 751	86 289	99 268	19,58%
Капитал						
Акционерный капитал	5 200	5 200	5 200	5 200	5 200	-
Нераспределенная прибыль	24 680	26 667	22 985	24 126	29 333	18,85%
Итого капитал	29 879	31 866	28 185	29 326	34 532	15,57%
Итого обязательства и капитал	112 892	117 433	111 935	115 615	133 800	18,52%

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

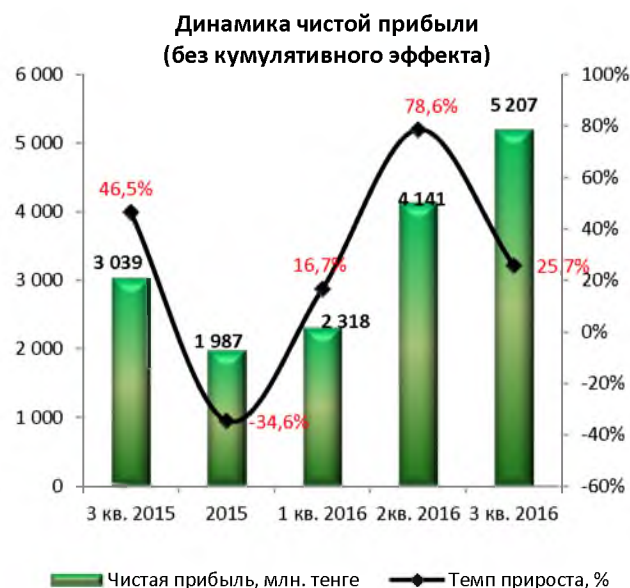
	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентные доходы	23 916	32 328	8 472	17 303	26 712	11,7%
Процентные расходы	-4 851	-6 928	-2 167	-4 831	-7 954	64,0%
Чистый процентный доход	19 065	25 400	6 304	12 472	18 758	-1,6%
Комиссионные доходы	12 231	16 546	3 609	8 032	12 672	3,6%
Комиссионные расходы	-915	-1 230	-266	-561	-882	-3,6%
Чистый комиссионный доход	11 316	15 316	3 344	7 471	11 790	4,2%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 453	7 457	-281	-560	-634	-111,6%
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	-7 305	-10 704	-228	-6	124	-101,7%
Чистый прочий операционный доход/(убыток)	-87	-9	30	201	387	-546,9%
Операционные доходы	28 442	37 460	9 169	19 579	30 425	7,0%
Убытки от обесценения	-8 435	-9 879	-1 546	-1 947	-1 733	-79,5%
Общие административные расходы	-10 899	-15 646	-4 598	-9 381	-13 929	27,8%
Прибыль до расходов по КПП	9 108	11 935	3 025	8 250	14 764	62,1%
Расходы по КПП	-2 609	-3 449	-707	-1 791	-3 098	18,7%
Чистая прибыль	6 499	8 486	2 318	6 459	11 666	79,5%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
Операционная деятельность (ОД)					
Процентные доходы	23 289	31 337	8 241	16 801	25 526
Процентные расходы	-4 072	-6 750	-1 588	-3 624	-5 612
Комиссионные доходы	12 616	16 521	3 764	8 273	12 770
Комиссионные расходы	-928	-1 208	-259	-535	-843
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 010	7 749	-338	-560	-572
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	-438	-5 083	-100	441	344
Поступления/(выбытия) по прочим чистым доходам	-87	-9	30	201	387
Общие административные расходы	-9 531	-13 660	-4 121	-8 586	-12 220
(Увеличение)/уменьшение операционных активов					
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-2 234	-677	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	0,8	1,2	0,1	0,2	0,3
Кредиты, выданные клиентам	-1 457	-5 659	2 344	2 975	-4 126
Прочие активы	-102	-2	114	26	-190
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств					
Счета и депозиты банков	5 901	20 210	-1 735	-6 499	-1 355
Текущие счета и депозиты клиентов	648	-4 727	-804	5 873	11 945
Прочие обязательства	264	4	98	5	-5
Чистое поступление/(использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН	29 114	38 724	3 412	14 114	26 049
КПН уплаченный	-2 091	-3 350	-737	-1 304	-2 005
Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД	27 023	35 373	2 674	12 810	24 044
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-13 180
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 539	-2 531	-1 028	-1 787	-2 297
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	2	51	-	9	13
Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД	-1 537	-2 480	-1 028	-1 778	-15 464
Финансовая деятельность (ФД)					
Погашение субординированных займов	-640	-640	-	-	-
Поступления прочих привлеченных средств	7 957	7 957	-	-	-
Погашение прочих привлеченных средств	-21 020	-29 224	-	-	-
Выплата дивидендов	-6 002	-6 002	-6 000	-9 000	-9 000
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-19 705	-27 909	-6 000	-9 000	-9 000
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	5 780	4 984	-4 354	2 031	-420
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	1 159	4 761	376	-126	-255
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 446	3 446	13 190	13 190	13 190
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10 386	13 190	9 212	15 096	12 515

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Структура ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Потребительские кредиты	28 020	31 128	28 583	25 973	29 722	6,1%
Кредиты, выданные денежными средствами	74 535	75 329	72 441	72 291	74 607	0,1%
Кредитные карты	1 440	1 416	1 754	2 301	3 425	137,8%
Кредиты, выданные банкам	1 517	-	-	-	-	-100,0%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам	105 512	107 873	102 778	100 565	107 755	2,1%
Резервы под обесценение	-12 408	-11 243	-10 257	-8 709	-7 742	-37,6%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам	93 105	96 630	92 522	91 856	100 013	7,4%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным МСФО

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам	105 512	107 873	102 778	100 565	107 755	2,1%
непросроченные	86 017	90 718	86 266	86 086	94 197	9,5%
<i>Доля, %</i>	<i>81,52%</i>	<i>84,10%</i>	<i>83,93%</i>	<i>85,60%</i>	<i>87,42%</i>	-
просроченные на срок менее 90 дней	7 480	6 042	6 939	6 289	6 279	-16,1%
<i>Доля, %</i>	<i>7,09%</i>	<i>5,60%</i>	<i>6,75%</i>	<i>6,25%</i>	<i>5,83%</i>	-
просроченные на срок 90-360 дней	12 014	11 112	9 574	8 190	7 279	-39,4%
<i>Доля, %</i>	<i>11,39%</i>	<i>10,30%</i>	<i>9,31%</i>	<i>8,14%</i>	<i>6,76%</i>	-

Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам	105 512	107 873	102 778	100 565	107 754	2,1%
Резервы под обесценение	-12 408	-11 243	-10 257	-8 709	-7 742	-37,6%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и банкам	93 105	96 630	92 522	91 856	100 013	7,4%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным НБ РК (КФН РК)

Млн. тенге

	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	102 229	104 510	99 479	97 511	104 474	2,2%
непросроченные	84 593	89 114	84 551	84 255	92 051	8,8%
Доля, %	82,75%	85,27%	84,99%	86,41%	88,11%	-
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	7 094	5 725	6 596	5 961	5 916	-16,6%
Доля, %	6,94%	5,48%	6,63%	6,11%	5,66%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	10 542	9 671	8 332	7 295	6 508	-38,3%
Доля, %	10,31%	9,25%	8,38%	7,48%	6,23%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	84 593	89 114	84 551	84 255	92 051	8,8%
Резервы под обесценение	12 408	11 243	10 257	8 709	7 742	-37,6%
Доля, %	12,14%	10,76%	10,31%	8,93%	7,41%	-
Ссудный портфель (нетто)	89 821	93 266	89 222	88 802	96 733	7,7%

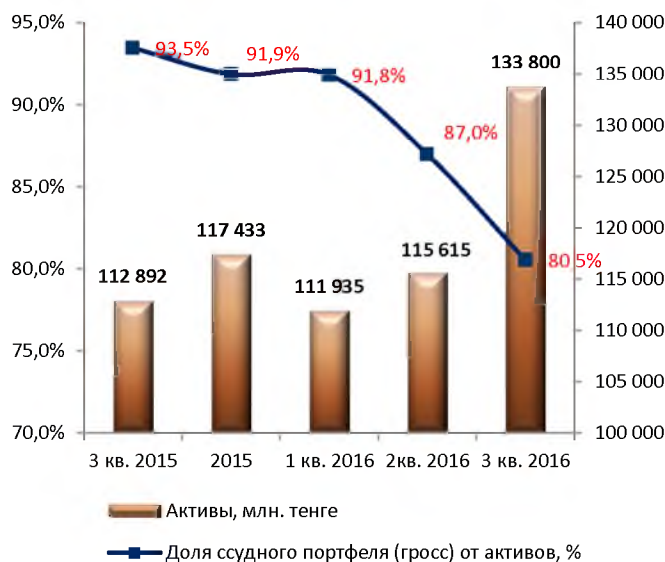
Источник: НБ РК (www.nationalbank.kz)

Качество ссудного портфеля



Источник: данные Банка, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2015	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	26,81%	25,64%	26,92%	27,58%	25,62%
Процентный спрэд	25,45%	23,99%	25,67%	26,22%	24,38%
ROA (%) чистая прибыль	8,35%	7,41%	8,27%	10,19%	11,07%
ROE (%) чистая прибыль	32,74%	27,71%	33,67%	38,82%	42,39%
Качество активов (НБ РК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	17,25%	14,73%	15,01%	13,59%	11,89%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	10,31%	9,25%	8,38%	7,48%	6,23%
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	84,96%	86,01%	81,23%	83,76%	84,06%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,53	0,52	0,53	0,59	0,57
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,26	0,27	0,25	0,25	0,26
Коэффициенты ликвидности (НБ РК)					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	3,284	5,697	5,738	7,145	12,306
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,119	1,500	8,280	14,474	58,376
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,358	1,703	5,535	4,713	7,960
Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,183	0,187	0,169	0,190	0,210
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,183	0,232	0,169	0,190	0,210

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты CS

Заключение

- По состоянию на 30 сентября 2016 г. активы ДБ АО «Банк Хоум Кредит» составили 133 800 млн. тенге и выросли относительно аналогичной даты предыдущего года на 18,52%, преимущественно, в результате роста денежных средств и их эквивалентов на 20,50%, основных средств и нематериальных активов – на 23,38% и прочих активов на 41,75%.
- Обязательства на отчетную дату составили 99 268 млн. тенге и выросли за год на 19,58% в основном по причине увеличения счетов и депозитов банков на 162,12%, текущих счетов и депозитов клиентов – на 28,19%, а также прочих обязательств – на 15,61%.
- На конец 3 кв. 2016 г. капитал составил 34 532 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 15,57% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 18,85%.
- По итогам 3 кв. 2015 г. Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 11 666 млн. тенге, которая увеличилась на 79,5% по сравнению с показателями аналогичного периода 2015 г. за счет роста чистого комиссионного дохода на 4,2%, а также сокращения убытков от обесценения на 79,5%.
- Чистый процентный доход снизился на 1,6%, составив 18 758 млн. тенге, в результате роста процентных расходов на 64,0% до 7 954 млн. тенге. Чистый комиссионный доход за год вырос на 4,2% до 11 790 млн. тенге за счет увеличения комиссионных доходов на 3,6% и снижения комиссионных расходов на 3,6%. Операционные доходы выросли на 7,0% за счет появления прибыли от операций с иностранной валютой до 124 млн. тенге против убытка годом ранее 7 305 млн. тенге, а также благодаря появлению чистого прочего операционного дохода до 387 млн. тенге, когда годом ранее наблюдался чистый прочий операционный убыток в размере 87 млн. тенге.
- Согласно данным промежуточной финансовой отчетности закончившийся 30 сентября 2016 г. (по МСФО), сумма выданных клиентам ссуд до вычета резервов составила 107 755 млн. тенге, которая выросла на 2,1% по сравнению с показателем 3 кв. 2015 г. Резервы под обесценение кредитного портфеля за отчетный год снизились на 37,6%, составив 7 742 млн. тенге.
- В структуре ссудного портфеля Банка (гросс) по данным МСФО основная доля кредитов приходится на потребительские кредиты, выданные денежными средствами (69,24%) и на потребительские кредиты, выданные клиентам на покупку товаров и услуг в точках продаж партнеров (27,58%). Оставшаяся доля приходится на кредитные карты (3,18%). Сумма потребительских кредитов выросла на 6,1% до 29 722 млн. тенге, кредитных карт – на 137,8% до 3 425 млн. тенге и сумма кредитов, выданных денежными средствами выросла на 0,1% до 74 607 млн. тенге. Сумма непросроченных кредитов выросла на 9,5% до 94 197 млн. тенге, и их доля в структуре ссудного портфеля составила 87,42%. Сумма кредитов просроченные на срок менее 90 дней снизилась на 16,1% до 6 279 млн. тенге и сумма кредитов просроченных на срок свыше 90 дней снизилась на 39,4% до 7 279 млн. тенге.
- Согласно данным НБ РК ссудный портфель (гросс) составил 104 474 млн. тенге, увеличившись на 2,2% относительно 3 кв. 2015 г. Сумма непросроченных кредитов составила 92 051 млн. тенге, увеличившись на 8,8% с долей 88,11% в ссудном портфеле. Сумма кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней составила 5 916 млн. тенге и снизилась на 16,6% , доля -5,66%, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней – 6 508 млн. тенге, которые снизились на 38,3%, доля - 6,23%. Резервы под обесценение кредитного портфеля снизились на 37,6% до 7 742 млн. тенге с долей 7,41%. Таким образом, сумма ссудного портфеля (нетто) увеличилась на 7,7% до уровня 96 733 млн. тенге.
- По состоянию на 1 октября 2016 г. процентная маржа за год снизилась с 26,81% до 25,62%, процентный спред сократился с 25,45% до 24,38%. Рентабельность активов продемонстрировала рост с 8,35% до 11,07% и рентабельность капитала выросла с 32,74% до 42,39% в результате снижения 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.