

**Акт проверки финансового состояния
АО «Казкоммерцбанк»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций»
по состоянию на 01.10.2016г.**

г. Алматы

октябрь 2016г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций АО «Казкоммерцбанк» (НИН KZP02Y05D707, НИН KZP03Y07D701) представляет следующую информацию:

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента: Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 сентября 2016 года.

Коротко об Эмитенте: Казкоммерцбанк (КАЗКОМ) – является одним из крупнейших банков в Казахстане и Центральной Азии. Основными акционерами Казкоммерцбанка по состоянию на 01/10/2015 являются: АО «Центрально-Азиатская инвестиционная компания», г-н Нуржан Субханбердин, г-н Ракишев К.Х., АО «ФНБ «Самрук-Казына». Головной офис банка расположен в г. Алматы, филиальная сеть банка представлена в городах Астана, Кокшетау, Талдыкорган, Каскелен, Актобе, Атырау, Тараз, Караганда, Кызылорда, Костанай, Актау, Павлодар, Усть-Каменогорск, Шымкент, Петропавловск, Уральск, Семей, Темиртау, Жезказган, Экибастуз, Балхаш.



Рейтинги кредитоспособности Standard & Poor's: В-/негативный/, kzB+/C (19.10.2016)
Fitch Ratings: CCC (19.01.16)

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Второй выпуск в пределах Второй облигационной программы НИН KZP02Y05D707 Торговый код – ККGBb10
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения..
Кредитные рейтинги облигации	Fitch Ratings: CCC- (19.01.2016)
Купонная ставка	8,4%, фиксированная
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 тенге.
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	60 000 000 штук / 60 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.
Число облигаций в обращении	59 889 163
Дата регистрации выпуска	24.10.14

Дата начала обращения	12.11.14
Дата открытия торгов	12.12.14
Характеристики	Третий выпуск в пределах Второй облигационной программы НИН KZP03Y07D701 Торговый код – KKGBb11
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Кредитные рейтинги облигации	Fitch Ratings: CCC- (19.01.2016)
Купонная ставка	8,750% , фиксированная
Срок обращения	7 (семь) лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	100 000 000 штук / 100 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.
Чисто облигаций в обращении	94 176 511
Дата регистрации выпуска	18.12.14
Дата начала обращения	14.01.15
Дата открытия торгов	18.02.15
Характеристики	Четвертый выпуск в пределах Второй облигационной программы НИН KZP04Y10D703 Торговый код – KKGBb12
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Срок обращения	10 (десять) лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	155 000 000 шт / 155 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.
Чисто облигаций в обращении	-
Дата регистрации выпуска	03.07.15
Дата начала обращения	
Дата открытия торгов	Торги не открыты

Характеристики	Первый выпуск в пределах Третьей облигационной программы НИН KZR01Y10F076 Торговый код – KKGVB13
Вид облигаций	субординированные купонные облигации
Купонная ставка	9,500%, фиксированная
Срок обращения	10 (десять) лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	200 000 000 шт / 200 000 000 000 тенге
Объем облигационной программы	600 000 000 000 (шестьсот миллиардов) тенге.
Число облигаций в обращении	101 143 563
Дата регистрации выпуска	29.09.15
Дата начала обращения	21.10.15
Дата открытия торгов	14.01.2016

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента: в отчетном квартале не отмечены какие-либо тенденции или события, которые могли бы негативно отразиться на кредитоспособности Эмитента. Обоснование нашего мнения представлено ниже.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
1) Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.
2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	Эмитент сообщил, что намерен диверсифицировать свои источники фондирования и направляет чистые денежные средства, привлеченные от выпусков Облигаций, на финансирование кредитной деятельности, в частности, на кредитование предприятий крупного, среднего, малого и розничного бизнеса.

3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций. Облигации Эмитента не обеспеченные.

4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций. Облигации Эмитента не обеспеченные.

5) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций. Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

6) Анализ финансового состояния Эмитента

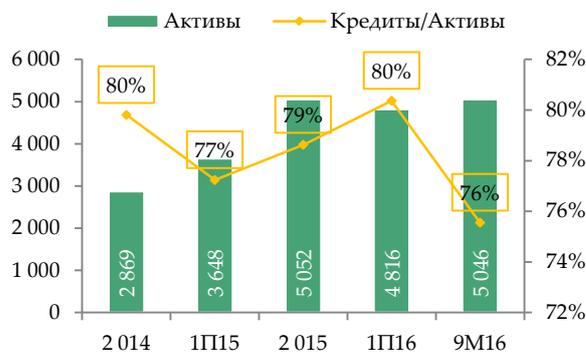
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 сентября 2016 года;
- ✓ Промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 июня 2016 года;
- ✓ Сведения НБ РК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

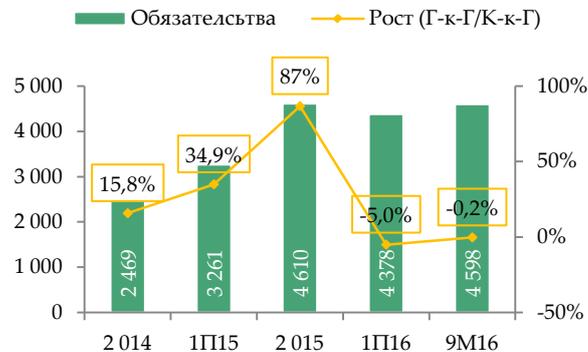
Финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели

Динамика активов и соотношение кредитов к активам (в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста (в млрд. тенге)



Источник: данные НБРК

Казкоммерцбанк (ККБ) является системообразующим банком Казахстана. Банк занимает первое место по размеру активов, кредитов и депозитов. По размеру активов доля банка на рынке составляет 20.1%, по кредитам 24.6%, и по депозитам 19.7% по состоянию на 1 октября 2016 года по данным НБРК.

Сумма денежных средств и их эквивалентов увеличилась на 78.2% с начала 2016 года и по состоянию на 30 сентября 2016 года составила 192 548 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 3.2%.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с начала 2016 года увеличились на 15.1% и по состоянию на 30 сентября 2016 года составили 353 612 млн. тенге. Доля от общих активов составляет 7.0%.

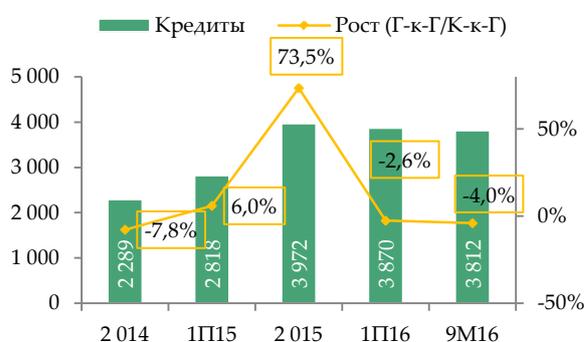
Структура кредитного портфеля

Кредитный портфель банка (нетто) увеличился на 0.6% и на 30 сентября 2016 года составил 3 850 985 млн. тенге. Из данных консолидированной отчетности за 6 месяцев 2016 года доля кредитов физических лиц составляет 8.0% от кредитного портфеля (нетто).

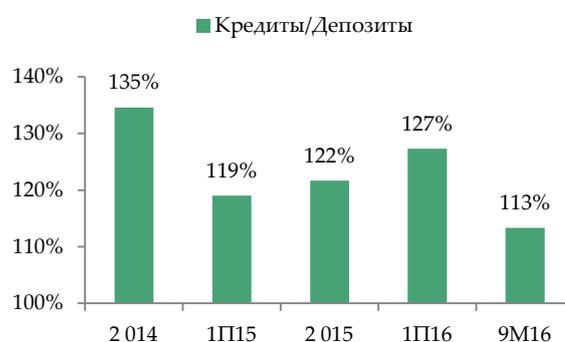
Согласно консолидированным данным за 6М 2016 года в структуре кредитного портфеля Банка основную долю занимают займы в секторе инвестиций и финансов. Хотим отметить, что в основном данные займы представлены кредитом, выданным БТА. Хотим напомнить, что в июне 2015 года ККБ и БТА подписали договор об одновременной передаче активов и обязательств, в рамках которого часть активов и обязательств БТА переданы в ККБ, а часть проблемных активов

ККБ переведены в БТА. На 30 июня 2016 года доля брутто займов, выданных связанным сторонам (БТА банк) составляла 64% от общих займов банка. Сумма займа, выданного БТА, превышает капитал банка более чем в 5 раз. Особое внимание хотим обратить на то, что данный заем выдан Банку с высоким уровнем проблемных активов и то, что под него практически не были созданы провизии (2.2%). Процентные доходы на долю связанных сторон за период 6М 2016 года составляли 113 074 млн. тенге из 220 751 млн. тенге начисленных, то есть 51.2%. Структуру кредитного портфеля ККБ можно считать рискованной, а риск на одного клиента довольно высоким.

Динамика кредитов клиентов (брутто)
(в млрд. тенге)



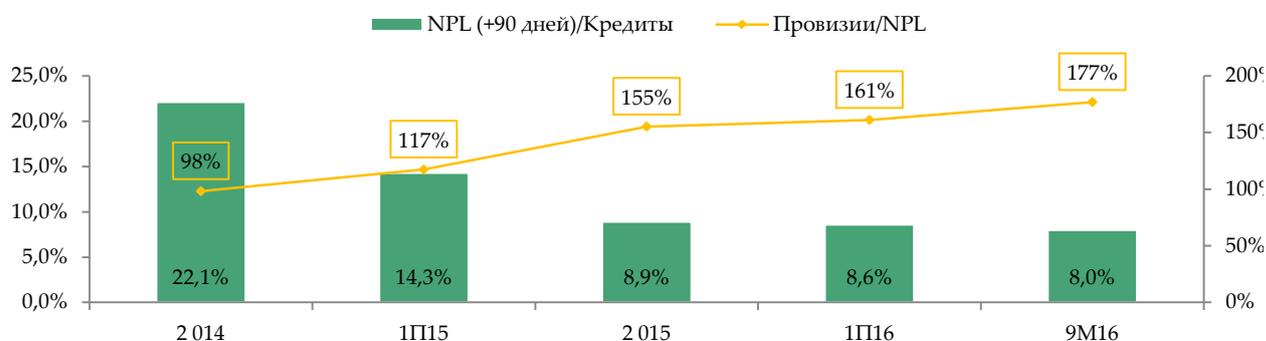
Соотношение кредитов к депозитам



Источник: НБРК

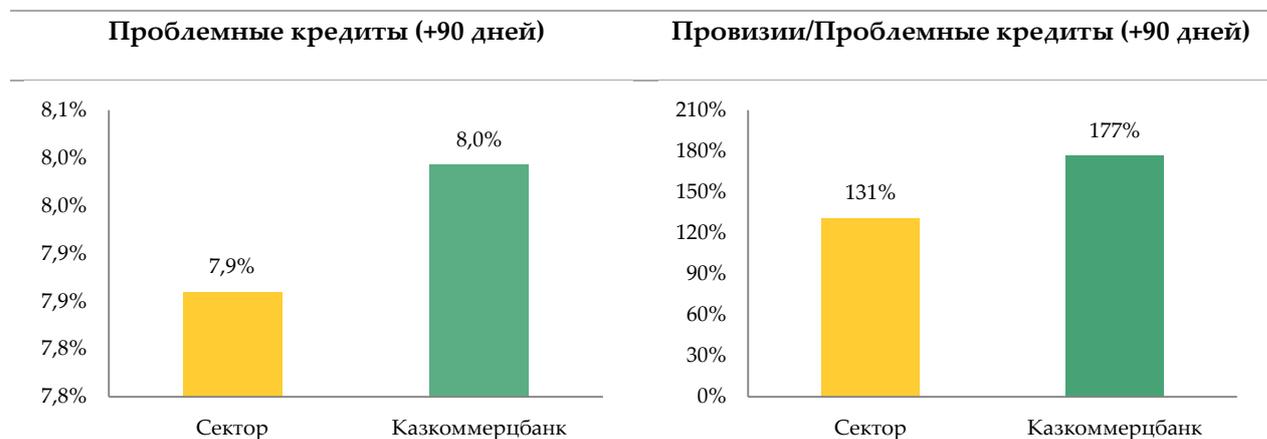
Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Казкоммерцбанк» составил 3 812 176 млн. тенге на 1 октября 2016 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 11.4% от общего объема кредитного портфеля, из них 8.0% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала 2016 года состояние кредитного портфеля улучшилось.

Проблемные кредиты и провизии



Источник: данные НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 8.0%, что находится вблизи к среднему показателю по рынку (7.9%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 177%, что выше среднего показателя по рынку (131%).



Источник: данные НБРК

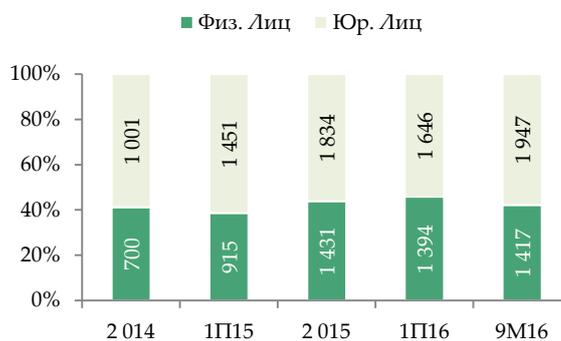
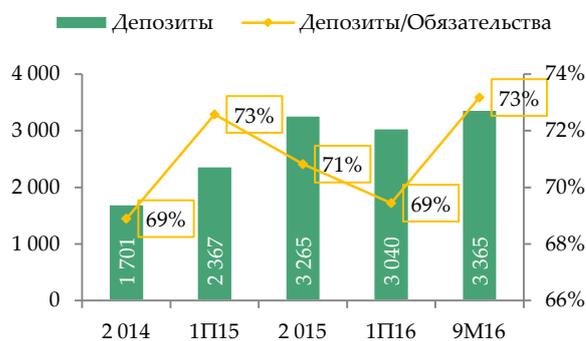
Общие активы увеличились на 1.3% с начала 2016 года и на 30 сентября 2016 года составили 5 045 797 млн. тенге. Увеличение общих активов было вызвано увеличением денежных средств (+78.2%) и финансовых активов (15.1%).

Обязательства

Размер привлеченных средств других банков с начала 2016 года уменьшился на 40.8% и на 30 сентября 2016 года составил 58 968 млн. тенге.

Размер привлеченных средств клиентов с начала 2016 года увеличился на 2.8% или на 92 703 млн. тенге и на 30 сентября 2016 года составил 3 398 396 млн. тенге. Депозиты составляют основную часть обязательств банка. На 30 сентября 2016 года, доля депозитов в обязательствах была на уровне 74%. Средства клиентов в основном представлены вкладами юридических лиц, доля таких вкладов составляет 58% от общих средств клиентов по данным НБРК на 1.10.2016.

Динамика депозитов (в млрд. тенге)

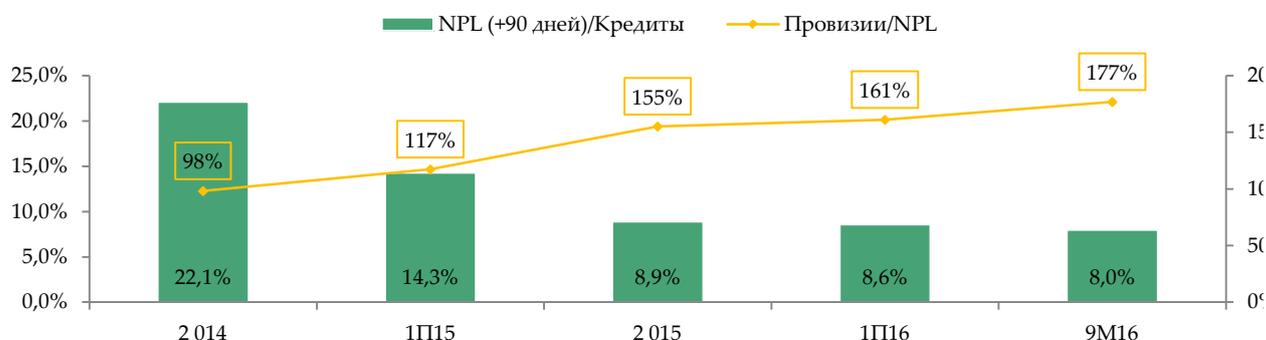


Источник: данные НБРК

Выпущенные долговые ценные бумаги 30 сентября 2016 года составили 680 612 млн. тенге. Доля от общих обязательств составляет 15%, а от активов 13%.

В результате общие обязательства увеличились на 0.2% и на 30 сентября 2016 года составили 4 598 433 млн. тенге. Общие обязательства составляют 91% от общих активов.

Чистая прибыль (в млрд. тенге) и ROAE



Источник: данные НБРК

Чистый процентный доход за 9 месяцев 2016 года уменьшился на 15.3% до 134 010 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 56.1% с 203 731 млн. тенге до 318 081 млн. тенге, а процентные расходы увеличились с 45 559 млн. тенге до 184 071 млн. тенге.

Особое внимание хотим обратить на то, что показатель соотношения процентных доходов наличностью к процентным доходам в отчете о прибылях и убытках

составляет лишь 43%, что свидетельствует о том, что у банка низкий уровень собираемости процентных доходов.

За 9 месяцев 2016 года эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 24 680 млн. тенге в сравнении с 65 809 млн. тенге за 9 месяцев 2015 года. В результате чистый процентный доход после отчислений в резервы на обесценение увеличился на 18.4% до 109 331 млн. тенге.

Чистый комиссионный доход увеличился на 6.7% и составил 19 234 млн. тенге. Доходы по услугам и комиссии увеличились на 26.5% до 34 282 млн. тенге, а расходы по услугам и комиссии выросли на 65.9% до 15 048 млн. тенге

Чистая прибыль (в млрд. тенге) и ROAE



Источник: данные НБРК

В результате чистая прибыль за 9 месяцев 2016 года составила 88 330 млн. тенге в сравнении с убытком в размере 71 092 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года. Показатель рентабельности собственного капитала составил 26.2% на 30 сентября 2016 года.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты АО "Казкоммерцбанк"

	2014	6М15	2015	6М16	9М16
Доходность и рентабельность					
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	8.49%	9.96%	10.93%	9.96%	10.14%
Отношение процентных расходов к средним	5.47%	5.92%	5.68%	5.92%	6.00%

обязательствам, несущим процентные расходы					
Процентный спрэд	3.01%	4.04%	5.24%	4.04%	4.15%
Чистая процентная маржа	6.56%	5.55%	7.23%	5.55%	5.54%
Рентабельность активов на конец периода	1.24%	-4.26%	-1.05%	2.55%	2.32%
Рентабельность капитала на конец периода	8.87%	-40.1%	-11.99%	27.2%	26.2%
Ликвидность и структура активов и обязательств					
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	80%	77%	79%	80%	76%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	135%	119%	122%	127%	113%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	69%	73%	71%	69%	73%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	86%	89%	91%	91%	91%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	14%	11%	9%	9%	9%

Источник: данные НБРК, расчеты BCC Invest

Пруденциальные нормативы АО "Казкоммерцбанк"

Выполнение пруденциальных нормативов	01.01.2015	01.01.2016	01.04.2016	01.07.2016	1.09.2016
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.075	0,125	0,093	0,086	0,086	0,091
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.085	0,127	0,101	0,093	0,093	0,098
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.10	0,165	0,140	0,126	0,127	0,130
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,473	0,635	0,821	0,873	0,933
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	5,184	5,427	6,462	5,710	8,432
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	2,497	2,558	3,075	3,438	4,456
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	1,486	1,945	1,828	2,114	2,587

Источник: данные НБРК, www.nationalbank.kz

По состоянию на 1 сентября 2016 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

4. Заключение по результатам анализа

АО «Казкоммерцбанк» является крупнейшим банком в РК по активам по данным НБ РК. По состоянию на 1 октября 2016 года активы банка составляли 5 046 млрд. тенге, что составляет 20.7% от всех активов БВУ.

Чистая прибыль эмитента за 9 месяцев 2016 года составила 88 330 млн. тенге в сравнении с убытком в размере 71 092 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года. Рентабельность собственного капитала составляет 26.2% на 30 сентября 2016 года.

Кредитный портфель (нетто) за 9 месяцев 2016 года увеличился на 0.6% и составил 5 045 797 млн. тенге – 76% от активов. Средства клиентов увеличились на 2.8% за 9 месяцев 2016 года и составили 3 398 396 млн. тенге – 67% от активов. Соотношение кредитов к депозитам на 30 сентября 2016 года составляет 113%.

Согласно данным с сайта НБРК кредиты с просрочкой платежей отдельно по Казкоммерцбанк составляют 11.4% от общего кредитного портфеля, из них 8.0% являются кредитами с просрочкой свыше 90 дней. С начала 2016 года состояние кредитного портфеля немного улучшилось. Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) соответствует среднему показателю по рынку (7.9%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 177%, что выше среднего показателя по рынку (131%).

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности по состоянию на 1.09.2016 года.

На основании анализа и сведений НБ РК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2016 года по 30 сентября 2016 года существенного ухудшения финансовых показателей эмитента не наблюдалось и финансовое состояние эмитента на 30 сентября 2016 года является удовлетворительным. В деятельности эмитента мы отмечаем несколько рисков, среди которых низкий коэффициент собираемости процентных доходов (43%), высокая концентрация риска на одного заемщика (заем БТА), а также низкий уровень провизий по займу, выданному БТА (2.2%), и составляющему 64% общего кредитного портфеля Банка (брутто). Также существует вероятность ухудшения кредитного портфеля в среднесрочной перспективе в результате ухудшения платежеспособности клиентов, в частности БТА банка, что может негативно отразиться на финансовых результатах эмитента. Тем не менее, банк является

системообразующим и выполняет ключевую роль в экономике, что дает нам основания полагать, что вероятность оказания государственной помощи в случае необходимости крайне высока.

В основе расчетов использованы данные Баланса и ОПУ (таблицы ниже).

Отчет о финансовом положении АО "Казкоммерцбанк"

в млн. тенге	2 015	6M16	9M16	К-К-К	К-К-Г
Денежные средства и счета в национальных (центральных банках)	108 082	117 764	192 548	78,2%	63,5%
Драгоценные металлы	3 908	4 118	4 010	2,6%	-2,6%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	307 293	159 025	353 612	15,1%	122,4%
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым институтам	276 323	159 642	154 863	-44,0%	-3,0%
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	3 828 634	3 866 990	3 850 985	0,6%	-0,4%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 092	6 278	6 606	8,4%	5,2%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	191 755	204 797	202 568	5,6%	-1,1%
Инвестиции в дочерние компании	123 493	116 694	101 452	-17,8%	-13,1%
Основные средства и нематериальные активы	37 222	46 071	46 565	25,1%	1,1%
Активы по отложенному налогу на прибыль	26 823	18 520	13 145	-51,0%	-29,0%
Прочие активы	72 381	115 822	119 442	65,0%	3,1%
Итого активы	4 982 006	4 815 721	5 045 797	1,3%	4,8%
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	99 570	113 283	58 968	-40,8%	-47,9%
Средства клиентов	3 305 693	3 077 450	3 398 396	2,8%	10,4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	677 209	670 952	680 612	0,5%	1,4%
Прочие привлеченные средства	102 626	91 316	81 036	-21,0%	-11,3%
Резервы	5 887	4 405	4 351	-26,1%	-1,2%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	27 481	-	-	-	-
Дивиденды к выплате	-	863	1 260	-	45,9%
Прочие обязательства	83 705	136 066	129 515	54,7%	-4,8%
Субординированный заем	288 537	283 177	244 295	-15,3%	-13,7%
Итого Обязательства	4 590 708	4 377 512	4 598 433	0,2%	5,0%
Итого Капитал	391 298	438 209	447 365	14,3%	2,1%
Итого обязательств и капитала	4 982 006	4 815 721	5 045 797	1,3%	4,8%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе АО "Казкоммерцбанк"

в млн. тенге	3кв15	3кв16	Г-к-Г	9М15	9М16	Г-к-Г
Процентные доходы	82 205	105 196	28%	203 731	318 081	56%
Процентные расходы	-40 501	-64 103	58%	-45 559	-184 071	304%
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	41 704	41 092	-1%	158 172	134 010	-15%
Формирование РО, по которым начисляются проценты	-19 289	-9 016	-53%	-65 809	-24 680	-62%
Чистый процентный доход / (расход)	22 415	32 076	43%	92 362	109 331	18%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ФАиО, оцениваемыми по СС через П-У	31 258	5 614	-82%	12 826	14 389	12%
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой и драг. металлами	-35 003	-6 682	-81%	-23 860	-27 226	14%
Доходы по услугам и комиссии	10 711	12 399	16%	27 099	34 282	27%
Расходы по услугам и комиссии	-3 875	-5 356	38%	-9 069	-15 048	66%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от инвестиций, в наличии для продажи	-	-	-	94	6	-94%
Дивиденды полученные	-61	11 837	-	1 790	36 519	1940%
Прочие доходы	1 066	898	-16%	2 087	2 196	5%
Обесценение активов, предназначенных для продажи	-3 734	-	-	-137 830	-	-
Чистые непроцентные доходы	363	18 710	5059%	-126 863	45 117	-
Операционные доходы	22 777	50 786	123%	-34 500	154 448	-
Операционные расходы	-11 946	-15 512	30%	-28 667	-43 681	52%
Прибыль до формирования резервов по прочим операциям и доли в прибыли в зависимых компаний	10 831	35 274	226%	-63 168	110 766	-
Формирование РО по прочим операциям	-226	-2 704	1098%	-1 410	-4 654	230%
Восстановление/(формирование) резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам	-69	3	-	313	1 539	391%
Доходы от продажи зависимых компаний и доля в прибыли в зависимых компаниях	2 400	-	-	1 928	-	-
Прибыль до Налогообложения	12 936	32 573	152%	-62 336	107 651	-
Экономия/(Расход) по налогу на прибыль	-6 410	-4 488	-30%	-8 756	-19 321	121%
Чистая прибыль от основной деятельности	6 526	28 085	330%	-71 092	88 330	-
Чистая прибыль	6 526	28 085	330%	-71 092	88 330	-

Источник: финансовая отчетность эмитента

7) Анализ корпоративных событий Эмитента

Значимые корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE

<p>В течение отчетного периода Эмитент заключал сделки, в которых имелась заинтересованность. Подробно можно увидеть здесь: http://www.kase.kz/ru/news/issuer/ККГВ</p>
<p>21/10/2016 Названия Казкоммерцбанк, Казком и Kazkom теперь не будут использоваться. Вместо трех этих названий будет единый бренд Qazkom, сообщает корреспондент центра деловой информации Kapital.kz.</p>
<p>/KASE, 07.10.16/ – Эмитент уведомил KASE о том, что "Управлением государственных доходов по городу Рудный, филиал Банка привлечен к административной ответственности по части 3 статьи 285 КоАП и наложено административное взыскание в виде штрафа</p>
<p>/KASE, 20.10.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее: Международное рейтинговое агентство Standard&Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг Казкоммерцбанка до "B-" с "CCC+". Прогноз изменения рейтинга – "Негативный". Рейтинг по национальной шкале повышен до "kzB+" с "kzB-". Краткосрочный рейтинг банка подтвержден на уровне "C".</p>
<p>/KASE, 15.09.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 15 сентября 2016 года о том, что "Компания Diners Club International Ltd., как часть Discover Global Network, и Казкоммерцбанк, крупнейший в Казахстане банк-эквайер и один из крупнейших эмитентов платёжных карт, приступают к запуску карточного бизнеса Diners Club на территории Казахстана".</p>
<p>/KASE, 09.08.16/ – Эмитент уведомил KASE о том, что "Национальным Банком РК Банк привлечен к административной ответственности по части 5 статьи 220 КоАП и наложено административное взыскание в виде штрафа согласно Постановлению о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении от 08.08.16г."</p>
<p>/KASE, 28.07.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщает "о погашении субординированных еврооблигаций, выпущенных в июле 2006 года с первоначальной суммой размещения 200 миллионов долларов США.</p>
<p>/KASE, 19.07.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз о том, что "в соответствии с Постановлением Национального Банка РК № 162 от 27 июня 2016 года у АО "Центрально-Азиатская инвестиционная компания" отозван статус банковского холдинга Банка и предоставлен статус крупного участника Банка".</p>
<p>/KASE, 01.07.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз следующего содержания: В связи с завершением всех официальных формальностей, Совет директоров АО "Казкоммерцбанк" объявил об официальном назначении Марка Хольцмана на должность председателя правления.</p>
<p>/KASE, 30.06.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором уведомляет о следующем: Совет директоров Казкоммерцбанка принял решение назначить с 1 июля 2016 года на должность управляющего директора – члена правления банка Давида Машури.</p>

На основании вышеизложенного, можно судить о положительном характере корпоративных событий Эмитента, связанных преимущественно с повышением кредитного рейтинга Эмитента. Значимых корпоративных событий, которые могли бы существенно негативно отразиться на финансовом положении Эмитента в отчетном периоде не наблюдалось.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.

Примечание: Финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату и возможное ухудшение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Среди основных факторов риска следует отметить возможное ухудшение финансового состояния и снижение платежеспособности дочерних и зависимых обществ Эмитента, снижение государственной поддержки, обесценения активов, а также риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности. Вознаграждение сотрудников не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят, или от существования даваемых ими рекомендаций.