

**Акт проверки финансового состояния  
АО «Казкоммерцбанк»,  
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем  
держателей облигаций  
по состоянию на 30.06.2018 г.**

*Результаты и выводы, изложенные в Акте проверки, не означают каких-либо инвестиционных рекомендаций в отношении облигаций Эмитента, хотя содержащиеся в настоящем Акте данные и выводы, безусловно, могут быть использованы в работе соответствующих аналитических подразделений, как держателей облигаций, так и потенциальных инвесторов. Финансовый анализ и контроль исполнения условий выпуска облигаций осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности и в официально предоставляемых сведениях, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату, и возможное изменение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Вознаграждение сотрудников Представителя держателей облигаций не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят.*

г. Алматы

Август 2018г.

АО «BCC Invest», являясь Представителем держателей облигаций (далее - ПДО) по облигациям АО «Казкоммерцбанк» (далее Эмитент, Банк) представляет следующую информацию.

<p><b>Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:</b></p>	<p>Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 июня 2018 года.</p>
<p><b>Коротко об Эмитенте:</b></p> 	<p>АО «Казкоммерцбанк» осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 года.</p> <p>Эмитент является одним из крупнейших банков в Казахстане и Центральной Азии.</p> <p>Основная деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческой банковской деятельности, операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.</p> <p>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.</p> <p>Основным акционером по состоянию на 01.07.2018, являлся АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (74,54%) и АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» (24,06%).</p>
<p><b>Рейтинги кредитоспособности</b></p>	<p><b>S&amp;P Global Ratings:</b> BB/B/стабильный/, kzB+ (25.06.2018 г.)</p> <p><b>Moody's Investors Service:</b> B1/позитивный/NP (27.06.17 г.)</p> <p><b>Fitch Ratings:</b> BB/Позитивный</p> <p>Также сообщается, что рейтинговые агентства Fitch и Standard &amp; Poor's отозвали рейтинги Банка, в связи с завершением присоединения Банка к АО "Народный Банк Казахстана".</p>

### Информация о выпусках облигаций:

<p><b>Характеристики</b></p>	<p>Второй выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы НИН KZR02Y05D707 (Торговый код – KKGBb10)</p>
<p><b>Вид облигаций</b></p>	<p>Купонные облигации без обеспечения..</p>
<p><b>Купонная ставка</b></p>	<p>8,4%, фиксированная</p>
<p><b>Ближайшие даты выплат купонов</b></p>	<p>12.11.2018 г., 12.11.2019 г.</p>
<p><b>Срок обращения</b></p>	<p>5 лет</p>
<p><b>Номинальная стоимость одной облигаций</b></p>	<p>1 000 тенге.</p>
<p><b>Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска</b></p>	<p>60 000 000 штук / 60 000 000 000 тенге</p>
<p><b>Объем облигационной</b></p>	<p>350 000 000 000 (триста пятьдесят миллиардов) тенге.</p>

программы	
Число облигаций в обращении	59 889 163 шт.
Дата регистрации выпуска	24.10.14 г.
Дата начала обращения	12.11.14 г.
Дата открытия торгов	12.12.14 г.
<b>Характеристики</b>	Третий выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы НИН KZP03Y07D701 (Торговый код – KKGBb11)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Рейтинг облигаций	Fitch Ratings: ВВ/Позитивный
Купонная ставка	8,75% , фиксированная
Ближайшие даты выплат купонов	14.01.2019 г.
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.
Число облигаций в обращении	94 176 511 шт.
Дата регистрации выпуска	18.12.14 г.
Дата начала обращения	14.01.15 г.
Дата открытия торгов	18.02.15 г.
<b>Характеристики</b>	Четвертый выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы НИН KZP04Y10D703 (Торговый код – KKGBb12)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Купонная ставка	8,75% , фиксированная
Ближайшие даты выплат купонов	Даты купонных выплат не определены, так как датой начала обращения облигаций является дата проведения первых состоявшихся специализированных торгов по данным облигациям, которые по состоянию на дату написания данного Акта не проводились.
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.

Число облигаций в обращении	-
Дата регистрации выпуска	03.07.15 г.
Дата начала обращения	-
Дата открытия торгов	-
<b>Характеристики</b>	Первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы НИН KZP01Y10F076 (Торговый код – KKGBb13)
<b>Вид облигаций</b>	субординированные купонные облигации
<b>Купонная ставка</b>	9,5%, фиксированная, 1 раз в год
<b>Ближайшие даты выплат купонов</b>	21.10.2018 г.
<b>Срок обращения</b>	10 (десять) лет
<b>Номинальная стоимость одной облигаций</b>	1 000 (одна тысяча) тенге
<b>Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска</b>	200 000 000 шт / 200 000 000 000 тенге
<b>Объем облигационной программы</b>	600 000 000 000 (шестьсот миллиардов) тенге.
<b>Число облигаций в обращении</b>	101 143 563 шт.
<b>Дата регистрации выпуска</b>	29.09.15 г.
<b>Дата начала обращения</b>	21.10.15 г.
<b>Дата открытия торгов</b>	14.01.2016 г.

**Заключение представителя держателей облигаций Эмитента:**

**Данный акт проверки Эмитента является завершающим.**

АО "Народный Банк Казахстана" и АО "Казкоммерцбанк" сообщили, что 28 июля 2018 года был подписан Передаточный акт по состоянию за 27 июля 2018 года. Указанный Передаточный акт является юридическим оформлением факта передачи Народному Банку всего имущества, всех прав и обязательств АО «Казкоммерцбанк» в рамках добровольной реорганизации АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» в форме присоединения АО «Казкоммерцбанк» к АО «Народный Банк Казахстана».

01 августа 2018 года АО "Казкоммерцбанк" уведомило KASE о прекращении полномочий членов Совета директоров и Правления банка по собственной инициативе.

В соответствии с решением Правления KASE с 23 августа 2018 года в торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по следующим облигациям:

- KZP02Y10C725 (KZ2C00000792, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb7);
- KZP03Y10C723 (KZ2C00000800, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb8);
- KZP02Y05D707 (KZ2C00002863, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb10);

- KZP03Y07D701 (KZ2C00003069, основная площадка KASE, категория "облигации", ККGBb11);
- KZP04Y10D703 (KZ2C00003358, основная площадка KASE, категория "облигации", ККGBb12);
- KZP01Y10F076 (KZ2C00003457, основная площадка KASE, категория "облигации", ККGBb13).

Указанное решение принято на основании предоставленных АО "Народный банк Казахстана" изменений и дополнений в проспекты выпуска указанных облигаций, которые зарегистрированы НБРК 13 августа 2018 года, а также копий свидетельств о государственной регистрации выпусков ценных бумаг, согласно которым по указанным облигациям, в том числе, изменено наименование эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана".

АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" письмом от 20 августа 2018 года сообщило, что 20 августа 2018 года зарегистрировало изменение наименования эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по указанным облигациям.

На основании анализа и сведений НБРК относительно Эмитента, мы пришли к мнению, что финансовое состояние Эмитента на 30 июня 2018 года улучшилось с начала года, но остается относительно слабым. Тем не менее, слияние Эмитента с АО «Народный банк Казахстана» дает нам основания полагать, что все негативные факторы будут устранены.

На основании данных, представленных эмитентом, по нашему мнению, финансовое состояние банка является удовлетворительным.

<b>Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»</b>	<b>Результат проверки</b>
<b>Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций</b>	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.
<b>Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций</b>	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.
<b>Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.</b>	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
<b>Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств</b>	Облигации Эмитента являются необеспеченными.

## Эмитента перед держателями облигаций

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.

## Анализ финансового состояния Эмитента

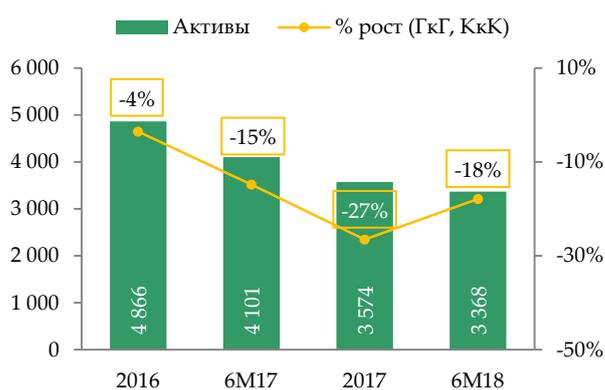
### Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента

- ✓ Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, закончившаяся 30 июня 2018 года (с пояснительной запиской);
- ✓ Аудированная консолидированная финансовая отчетность за январь–декабрь 2017 года;
- ✓ Сведения НБ РК, опубликованные на интернет-сайте [www.nationalbank.kz](http://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 Эмитента

С 1 января 2018 г. Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт предусматривает изменение принципов классификации финансовых инструментов и замену модели «понесенных убытков», используемой в МСФО (IAS) 39 на модель «ожидаемых убытков».

МСФО (IFRS) 9 для учета финансовых активов предусматривает три классификационные категории:

- инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

**Изменение классификации финансовых инструментов не оказало, при анализе финансового состояния Эмитента, существенного влияния на итоговые результаты.**

## **Активы**

С начала года общий объем активов Эмитента уменьшился на 5,8% или на 206 530 млн. тенге и на 30 июня 2018 года составил 3 367 848 млн. тенге. Уменьшение общего объема активов объясняется снижением по двум статьям: «Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым институтам» на 146 309 млн. тенге или на 27,7% (доля в активах 11,4%) и «Ссуды и средства, предоставленные клиентам» на 91 134 млн. тенге или на 11,9% (доля в активах 20%), что свидетельствует о снижении активности Банка в предоставлении ссуд.

Снижение также, произошло по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» на 13 532 млн. тенге или на 9,8%, в основном, за счет снижения в портфеле облигаций Минфина РК. Изменение классификации финансовых инструментов с «в наличии для продажи» на «через прочий совокупный доход», а также с «удерживаемые до погашения» на «по амортизированной стоимости» показало снижение на 296 млн. тенге, что отчасти повлияло на уменьшение активов.

«Денежные средства и счета в национальных (центральных банках)» показали рост со 133 114 млн. тенге до 477 405 млн. тенге.

Отметим статью «Активы, предназначенные для продажи» (представляющие собой залоговое имущество, переоцененное по справедливой стоимости в сторону уменьшения), которая по состоянию на 30 июня 2018 года продемонстрировала снижение на 38 372 млн. тенге.

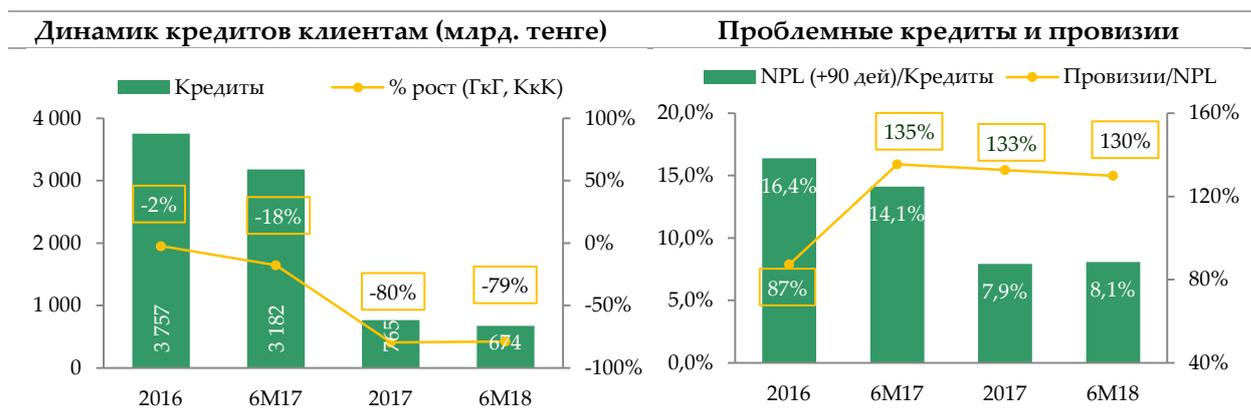
Доля ликвидных активов в общей стоимости активов составила около 50%.

## **Кредиты (ссуды)**

Кредитный портфель банка (нетто) на 30 июня 2018 года, за минусом резервов на ожидаемые кредитные потери, уменьшился на 11,9% или на 91 134 млн. тенге и составил 673 506 млн. тенге. Согласно пояснительной записке, наибольшую долю в кредитном портфеле занимают займы, выданные физическим лицам (45%), оптовая и розничная торговля (10,2%), сельское хозяйство (6,4%), жилищное строительство (5,9%). Все ссуды обеспечены залоговым имуществом, в частности гарантиями компаний (28,3%),

недвижимостью и землей (27,7%), гарантиями финансовых учреждений (5,3%). 91,7% ссуд представлены компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан.

По данным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Казкоммерцбанк» по состоянию на 1 июля 2018 года составил 1 214 142 млн. тенге. Кредиты с просрочкой платежей занимают 30,1% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 36,65%), из них кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 25,84% (в начале года 29,59%). Покрытие провизиями проблемных кредитов составляет 167,89%, что выше среднего по банкам покрытия, равного 121,512%.



Источник: данные Эмитента

Источник: НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 13%, что ниже среднего показателя по рынку (14,2%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 167,89%, что также, выше среднего показателя по рынку (121,51%).

Уменьшение доли просроченных проблемных кредитов и достаточность провизий дает основание говорить об устойчивости положения.

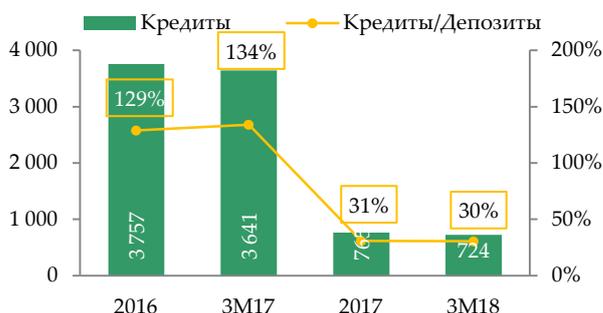
## Обязательства

Обязательства за отчетный период с начала года уменьшились 5,2% или на 170 319 млн. тенге и составляют 93,1% валюты баланса. Значительную долю в общем объеме снижения обязательств дала статья «Средства клиентов» увеличение на 124 млн. тенге или на 5% (доля в обязательствах 70%) до 2 358 млн. тенге. При этом 1 606 млн. тенге составляют, согласно пояснительной записке, срочные вклады «частного сектора».

«Выпущенные ценные бумаги» уменьшились на 91 265 млн. тенге или на 20%, доля в обязательствах 11,6%. Прочие статьи составляют незначительную долю обязательств.

В мае 2018 года Эмитент погасил свои еврооблигации, выпущенные в мае 2011 года с первоначальной суммой размещения 300 млн. долларов США. Погашение было произведено за счет собственных средств банка.

**Динамика кредитов и депозитов  
(млрд. тенге)**



**Динамика депозитов и обязательств  
(млрд. тенге)**



Источник: данные Эмитента

## Капитал

С начала 2018 года собственный капитал Эмитента уменьшился на 13,5% и на 30 июня 2018 года составил 231 929 млн. тенге. При этом произошли изменения в размере уставного капитала, который уменьшился на 8 375 млн. тенге и составил 476 613 млн. тенге. В тоже время увеличился дополнительный оплаченный капитал на 12 416 млн. тенге. Резервный капитал снизился на 1 288 млн. тенге. Доля собственного капитала равна 6,9% от валюты баланса.

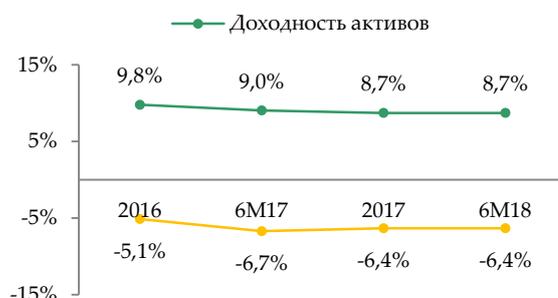
16 февраля 2018 г. внеочередным общим собранием акционеров Банка было принято решение об обмене размещенных привилегированных акций Банка на простые акции Банка. Часть привилегированных акций была выкуплена Банком, в соответствии с полученными от акционеров заявлениями на выкуп в соответствии со статьей 27 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах». 19 марта 2018 г. был осуществлен обмен оставшейся части привилегированных акций Банка на его простые акции. Указанные выкуп и обмен акций проводились в целях оптимизации структуры капитала Банка.

## Доходы и расходы

**Динамика процентных доходов и расходов  
(в млрд. тенге)**



**Доходность активов и стоимость  
обязательств (%)**



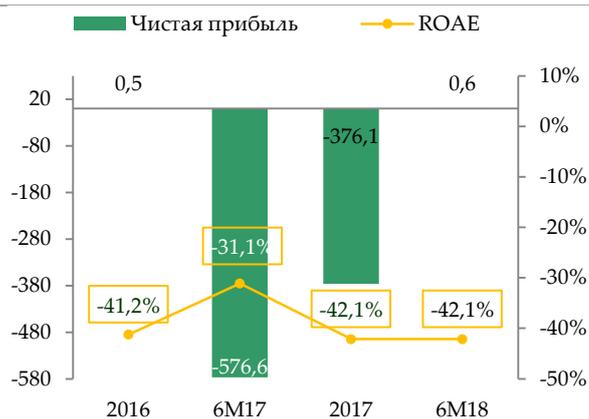
Источник: финансовая отчетность Эмитента

В 1-м полугодии 2018 года чистая прибыль Эмитента составила 648 млн. тенге в сравнении с убытками, составившими -576 559 млн. тенге в том же периоде прошлого года. Совокупный убыток, после переоценки основных средств и инвестиций, составил -889 млн. тенге, что также демонстрирует улучшение в сравнении убытком -577 138 млн. тенге годом ранее.

#### Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ



#### Чистая прибыль (в млрд. тенге) и ROAE



Источник: финансовая отчетность Эмитента

Процентные доходы за 1-е полугодие 2018 года составили 144 774 млн. тенге, процентные расходы – 88 904 млн. тенге. В результате чистый процентный доход, после формирования резервов под обесценения, составил 63 879 млн. тенге, увеличившись на 503 738 млн. тенге или 114,5% в сравнении с тем же периодом 2017 года.

Чистый комиссионный доход в 1-м полугодии 2018 года составил 15 050 млн. тенге, что на 1% или на 144 млн. тенге больше в сравнении с тем же периодом 2017 года

Операционные доходы выросли на 563 002 млн. тенге или 118,4% против значительных расходов прошлого периода.

#### Долговые ценные бумаги

14 мая 2018 года АО «Казкоммерцбанк» сообщило о погашении 11 мая 2018 года своих международных облигаций XS0625516157, US48668AAA79 (KKGBe23), в рамках которого выплачено последнее – 14-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Общая сумма выплат составила 312 750 000,00 долларов США, в том числе основного долга – 300 000 000,00 долларов США, 14-го купонного вознаграждения – 12 750 000,00 долларов США.

16 мая 2018 года состоялась выплата 19-го купонного вознаграждения по облигациям KZP02Y10C725 (KZ2C00000792, KKGBb7) в сумме 400 000 000,00 тенге.

29 июня 2018 года состоялась выплата 11-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0867478124 (XS0867573890, BTASe16) в сумме 20,570 млн. долларов США.

По состоянию на 1 июля 2018 года в обращении находятся (по данным KASE) следующие облигации.

Код	НИН	Объем (шт)	Кол-во в обращении	Валюта	Купон	Дата погашения
KKGBb7	KZP02Y10C725	100 000	100 000	KZT	8,00%	10.11.2018
KKGBb8	KZP03Y10C723	100 000	35 299	KZT	7,80%	23.04.2019
BTASe16	XS0867478124	750 000 000	748 012 457	USD	5,50%	21.12.2022
KKGBb10	KZP02Y05D707	60 000 000	59 889 163	KZT	8,40%	12.11.2019
KKGBb11	KZP03Y07D701	100 000 000	94 176 511	KZT	8,75%	14.01.2022
KKGBb12	KZP04Y10D703	155 000 000		KZT		03.07.2025
KKGBb13	KZP01Y10F076	200 000 000	101 143 563	KZT	9,50%	21.10.2025

Согласно пояснительной записке, по состоянию на 30 марта 2018 г., номинальная стоимость облигаций, ранее выпущенных АО «БТА Банк», составляет 254 968 млн. тенге, при этом дисконт и начисленные процентные расходы составляют 51 522 млн. тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., Эмитент выкупил выпущенные долговые ценные бумаги на общую стоимость 72 млн. тенге со сроками погашения в 2022 г. В этот же период Эмитент продал выпущенные долговые ценные бумаги на общую стоимость 3 547 млн. тенге со сроками погашения в 2022 г.

В мае 2018 года Эмитент погасил свои еврооблигации, выпущенные в мае 2011 года с первоначальной суммой размещения 300 млн. долларов США. Погашение было произведено за счет собственных средств банка.

В период со 2-го полугодия и до конца текущего года правопреемнику Эмитента (АО «Народный банк Казахстана») будет необходимо, по нашим расчетам, для выплаты купонных вознаграждений и погашения в ноябре эмиссии KKGBb7 около 22 млрд. тенге.

## Финансовые коэффициенты

### Расчетные финансовые коэффициенты АО «Казкоммерцбанк»

	2016 ауд	6M17	2017 ауд	6M18
<b>Доходность и рентабельность</b>				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	9,76%	9,03%	8,70%	10,70%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-5,15%	-6,74%	-6,35%	-4,91%
Процентный спрэд	4,61%	2,29%	2,35%	5,79%
Чистая процентная маржа	4,57%	2,10%	2,31%	4,06%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным	-41,22%	-31,12%	-42,15%	-51,03%

доходам				
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-70,53%	8,31%	27,05%	-35,17%
Отношение операционных расходов к средним активам	-1,69%	-1,77%	-1,56%	-1,57%
Рентабельность средних активов	0,01%	-24,19%	-8,91%	0,03%
Рентабельность среднего собственного капитала	0,13%	нет	нет	8,14%
<b>Ликвидность и структура активов и обязательств</b>				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	3,12%	3,28%	3,72%	14,18%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	4,73%	3,74%	51,53%	35,94%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	77,21%	77,59%	21,39%	20,00%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	128,86%	119,39%	30,80%	28,56%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	65,01%	61,98%	75,09%	75,20%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	13,09%	10,29%	13,77%	11,61%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	92,16%	104,86%	92,50%	93,11%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	7,84%	-4,86%	7,50%	6,89%

Источник: расчеты BCC Invest

Рентабельность активов и собственного капитала стала положительной, но небольшой, что указывает на их низкую эффективность. Вызывает опасения тенденция снижения значений коэффициентов ликвидности при высокой доле обязательств Эмитента.

### Пруденциальные нормативы АО «Казкоммерцбанк»

Выполнение пруденциальных нормативов*	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2018	01.07.2018
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.055	0,093	0,094	0,180	0,208
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.065	0,100	0,100	0,199	0,208
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.08	0,131	0,125	0,269	0,286
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,737	0,358	2,947	2,792
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	7,229	2,806	35,876	27,761
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	3,752	1,642	12,077	12,778
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	1,530	0,962	6,377	8,031
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-4), норматив > 1.00	3,885	1,794	14,331	9,267
Коэф. срочной валютной ликвидности (k4-5), норматив > 0.90	2,684	1,745	3,661	2,498

Коэф.срочной валютной ликвидности (к4-6), норматив > 0.80	1,880	1,561	2,326	1,798
--	-------	-------	-------	-------

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

Нормативные коэффициенты по достаточности капитала и валютной позиции, а также в целом, в отчетном периоде Эмитентом выполнены, но наблюдается нисходящая тенденция.

### Риски

Для деятельности Эмитента характерны все риски, присущие банковским организациям. Кредитные риски Эмитента представляются высокими, ввиду высокой доли проблемных кредитов и недостаточного уровня провизий по сравнению со средними значениями.

Банк также подвержен валютным рискам, которые могут повлиять на его активы и обязательства при валютных колебаниях.

### Заключение по результатам анализа

По данным НБРК АО «Казкоммерцбанк» является одним из крупнейших банков в РК, занимая, после АО «Народный банк Казахстана», вторую позицию по величине активов. По состоянию на 1 июля 2018 года активы Банка составляли 3 223 млрд. тенге, что составляет 13,3% от всех активов БВУ.

Чистая прибыль за 6 месяцев 2018 года составила 648 млн. тенге. Рентабельность собственного капитала составляет 8,14%.

Кредитный портфель (нетто), в сравнении с началом года уменьшился на 11,9%. Средства клиентов уменьшились на 5% и составили 70% от активов. Соотношение кредитов к депозитам составляет 30%. Негативная тенденция оттока депозитов, наблюдавшаяся с 2016 года, замедлилась и на 30 марта 2018 года средства клиентов составляют 2 358 млн. тенге.

Отметим улучшение позиции ликвидности. По состоянию на 30 июня 2018 года доля денежных средств от общих активов составила 14,2% (3,7% в начале года), а доля финансовых активов составляла 35,9% (3,8% в начале года). В целом, ликвидные средства составляли 50% от общих активов.

9 февраля 2018 года АО «Казкоммерцбанк» досрочно погасил еврооблигации XXS0234398245 (KKGBe240), в полном объеме за счет собственных средств, на сумму 100 000 000 долларов США – основной долг и 1 940 453 долларов США – 29-е купонное вознаграждение.

11 мая 2018 года АО "Казкоммерцбанк" сообщил о погашении своих международных облигаций XS0625516157, US48668AAA79 (KKGBe23). Общая сумма выплат составила

312 750 000,00 долларов США, в том числе основного долга – 300 000 000,00 долларов США, 14-го купонного вознаграждения – 12 750 000,00 долларов США.

В ноябре 2018 года Эмитенту необходимо будет погасить один выпуск облигаций (ККGBb7) на сумму 10 млрд. тенге, а апреле и ноябре 2019 года еще два выпуска (ККGBb8 и ККGBb10) на общую сумму 70 млрд. тенге.

Согласно данным с сайта НБРК, кредиты с просрочкой платежей занимают 30,1% от общего объема кредитного портфеля (в начале года 36,6%), из них кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней составили 25,84% (в начале года 29,59%). Покрытие провизиями проблемных кредитов составляет 167,89%, что выше среднего по банкам покрытия, равного 121,51%.

С начала 2018 года состояние кредитного портфеля ухудшилось. Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) составляющий 25,84% в 2,9 раза выше среднего показателя по рынку (8,75%).

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности по состоянию на 1.07.2018 года.

На основании анализа и сведений НБРК относительно Эмитента, мы пришли к мнению, что финансовое состояние Эмитента на 30 июня 2018 года улучшилось с начала года, но остается относительно слабым.

Тем не менее, слияние Эмитента с АО «Народный банк Казахстана» дает нам основания полагать, что все негативные факторы будут устранены.

На основании данных, представленных эмитентом, по нашему мнению, финансовое состояние банка является удовлетворительным.

**Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.**

**Консолидированные данные Баланса, ОДС и ОПУ (таблицы ниже).**

**Отчет о финансовом положении АО «Казкоммерцбанк»**

в млн. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	6М18-к-2017
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и счета в национальных (центральных банках)	151 908	134 653	133 114	477 405	258,6%
Драгоценные металлы	3 255	3 071	3 089	2 702	-12,5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	210 538	135 721	137 498	123 966	-9,8%
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым институтам	109 832	103 790	528 781	382 472	-27,7%
Ссуды и средства, предоставленные	3 756 705	3 182 238	764 640	673 506	-11,9%

клиентам					
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				322 023	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19 724	17 729	1 704 451		
Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости				1 086 549	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	222 434	218 685			
Инвестиции в дочерние компании					
Инвестиционная недвижимость	13 134	2 044	6 114	13 796	125,6%
Деловая репутация					
Основные средства и нематериальные активы	48 302	51 925	47 236	45 079	-4,6%
Активы по отложенному налогу на прибыль	17 538	1 779	558	730	30,8%
Прочие активы	117 741	113 198	107 660	137 255	27,5%
Активы, предназначенные для продажи	194 640	136 508	141 237	102 365	-27,5%
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>4 865 751</b>	<b>4 101 341</b>	<b>3 574 378</b>	<b>3 367 848</b>	<b>-5,8%</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>					
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	491 505	814 813	58 474	91 668	56,8%
Средства клиентов	2 915 438	2 665 464	2 482 552	2 358 222	-5,0%
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 275	1 716	493	1 088	120,7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	586 961	442 561	455 272	364 007	-20,0%
Прочие привлеченные средства	81 308	80 136	36 480	39 192	7,4%
Резервы	62 571	81 106	78 465	78 964	0,6%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	153	141	111	43 542	39127,0%
Дивиденды к выплате					
Прочие обязательства	51 823	46 281	39 749	35 086	-11,7%
Субординированный заем	230 437	168 576	154 642	124 150	-19,7%
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи					
<b>Итого Обязательства</b>	<b>4 484 471</b>	<b>4 300 794</b>	<b>3 306 238</b>	<b>3 135 919</b>	<b>-5,2%</b>
<b>КАПИТАЛ</b>					
Капитал, относящийся к акционерам Материнского банка					
Уставный капитал	234 589	234 592	484 988	476 613	-1,7%
Дополнительный оплаченный капитал	-6 405	-10 003	-6 405	6 011	-193,8%

Эмиссионный доход					
Резервный капитал и резервы переоценки	11 515	11 044	11 122	9 834	-11,6%
Прочие резервы	141 575	-435 092	-221 571	-261 706	18,1%
Нераспределенная прибыль					
<b>Итого капитал акционеров Материнского банка</b>	<b>381 274</b>	<b>-199 459</b>	<b>268 134</b>	<b>230 752</b>	<b>-13,9%</b>
Неконтролирующая доля	6	6	6	1 177	19516,7%
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>381 280</b>	<b>-199 453</b>	<b>268 140</b>	<b>231 929</b>	<b>-13,5%</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>4 865 751</b>	<b>4 101 341</b>	<b>3 574 378</b>	<b>3 367 848</b>	<b>-5,8%</b>

### Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе АО «Казкоммерцбанк»

в млн. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	6М18-к- 6М17
Процентные доходы	434 384	188 961	327 107	144 774	-23,4%
Процентные расходы	-231 011	-144 183	-240 105	-88 904	-38,3%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>203 373</b>	<b>44 778</b>	<b>87 002</b>	<b>55 870</b>	<b>24,8%</b>
Формирование резерва под обесценение, по которым начисляются проценты	-68 859	-483 727	-507 401	7 919	-101,6%
<b>Чистый процентный доход / (расход)</b>	<b>134 514</b>	<b>-438 949</b>	<b>-420 399</b>	<b>63 789</b>	<b>-114,5%</b>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ФАиО, оцениваемыми по СС через П-У	7 970	55 019	104 273	28 847	-47,6%
Убыток от списания ФА и О, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли убыток	-16 810				
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой и драг. металлами	-17 006	-22 296	-47 338	-15 118	-32,2%
Доходы по услугам и комиссии	49 025	25 327	54 165	28 819	13,8%
Расходы по услугам и комиссии	-20 658	-10 421	-25 637	-13 769	32,1%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (МСФО 39)	381	-957		-1 536	60,5%
Чистый убыток/(прибыль) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи			-311		
Восстановление резервов на кредитные потери по инвестициям, оцениваемым по справедливой				479	

стоимости через прочий совокупный доход					
Дивиденды полученные	869	1 713	1 800	1 421	-17,0%
Доходы от продажи запасов	18 639	1 060	2 171	866	-18,3%
Убытки от переоценки прочих активов	-55 502	-96 876	-99 857	-17 767	-81,7%
Доходы от первоначального признания финансовых инструментов			169 767		
Прочие доходы	17 747	10 949	17 712	11 540	5,4%
Обесценение активов, предназначенных для продажи					
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>-15 345</b>	<b>-36 482</b>	<b>176 745</b>	<b>23 782</b>	<b>-165,2%</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>119 169</b>	<b>-475 431</b>	<b>-243 654</b>	<b>87 571</b>	<b>-118,4%</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>-84 050</b>	<b>-39 523</b>	<b>-65 914</b>	<b>-30 801</b>	<b>-22,1%</b>
<b>Прибыль до формирования резервов по прочим операциям и доли в прибыли в зависимых компаний</b>	<b>35 119</b>	<b>-514 954</b>	<b>-309 568</b>	<b>56 770</b>	<b>-111,0%</b>
Формирование РО по прочим операциям	-10 023	-32 414	-36 386	-13 571	-58,1%
Восстановление/(формирование) резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам	781	-12 382	-10 257	2 128	-117,2%
Доходы от продажи зависимых компаний и доля в прибыли в зависимых компаниях					
Формирование резервов по прочим операциям и страхованию					
Доход от продажи дочерней компании					
<b>Прибыль до Налогообложения</b>	<b>25 877</b>	<b>-559 750</b>	<b>-356 211</b>	<b>45 327</b>	<b>-108,1%</b>
Экономия/(Расход) по налогу на прибыль	-25 369	-16 809	-19 883	-44 679	165,8%
<b>Чистая прибыль от основной деятельности</b>	<b>508</b>	<b>-576 559</b>	<b>-376 094</b>	<b>648</b>	<b>-100,1%</b>
<b>От прекращенной деятельности</b>					
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>508</b>	<b>-576 559</b>	<b>-376 094</b>	<b>648</b>	<b>-100,1%</b>

Относящаяся к:

Акционерам простых акций Материнского Банка	439	-576 559	-376 095	1 034	-100,2%
Акционерам привилегированных акций	68				
Неконтролирующая доле	1		1	-386	
<b>ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (тенге)</b>	<b>0,55</b>	<b>-723,39</b>	<b>-251,30</b>	<b>0,37</b>	<b>-100,1%</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>6 745</b>	<b>-405</b>	<b>-263</b>	<b>-1 193</b>	<b>194,6%</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ПОСЛЕ</b>	<b>7 439</b>	<b>-174</b>	<b>16 159</b>	<b>-354</b>	<b>103,4%</b>

НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ					
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	14 692	-577 138	-360 198	-899	-99,8%

### Отчет о движении денежных средств АО «Казкоммерцбанк»

в млн. тенге	2016 ауд	6М17	2017 ауд	6М18	6М18-к- 6М17
<b>Движение денег от операционной деятельности</b>					
Проценты, полученные от ссуд и средств, предоставленных банкам и прочим финансовым институтам	18 942	2 243	12 160	10 656	375,1%
Проценты, полученные от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 403	1 576	4 307	1 513	-4,0%
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	126 652	49 142	460 281	53 574	9,0%
Проценты, полученные от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	1 875	1 522	8 891		
Проценты, полученные от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				12 138	
Проценты, полученные от инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости				12 130	
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	13 465	7 128	6 369		
Проценты, уплаченные по ссудам и средствам банков и прочих финансовых институтов	-5 094	-34 547	-37 935	-891	-97,4%
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-142 665	-64 428	-137 220	-59 808	-7,2%
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-53 692	-27 233	-43 739	-19 367	-28,9%
Проценты, уплаченные по прочим привлеченным средствам	-3 005	-571	-1 037	-416	-27,1%
Проценты, уплаченные по субординированному займу	-20 091	-3 760	-15 170	-1 338	-64,4%
Услуги и комиссии полученные	49 814	25 858	54 098	29 555	14,3%
Услуги и комиссии уплаченные	-20 531	-8 048	-22 802	-15 082	87,4%
Прибыль от продажи запасов	18 639		2 171		
Прочие доходы полученные	16 407	6 921	13 497	8 768	26,7%
Операционные расходы уплаченные	-80 432	-39 205	-71 611	-25 653	-34,6%
Дивиденды					

(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	-73 313	-83 402	232 260	5 779	-106,9%
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>					
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>					
Средства, размещенные в Национальном Банке Республики Казахстан	2 411	24 232	24 927	3 746	-84,5%
Средства, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	-2 728	2 839	4 902	87	-96,9%
Средства, размещенные в Национальном банке Кыргызской Республики					
Средства, размещенные в Национальном банке Таджикистана	110	-250	-662	444	-277,6%
Средства, размещенные в Национальном банке Белоруссии					
Драгоценные металлы	652	194	190	398	105,2%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	135 252	70 357	169 210	11 219	-84,1%
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым институтам	34 142	-6 580	-4 512	11 427	-273,7%
Ссуды, предоставленные клиентам	-10 740	97 691	2 102 008	89 462	-8,4%
Прочие активы	-38 074	2 895	6 822	-29 935	-1134,0%
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>					
Ссуды и средства банков и прочих финансовых институтов	365 182	323 052	-431 126	13 997	-95,7%
Средства клиентов	-363 662	-215 838	-261 921	-153 701	-28,8%
Прочие обязательства	13 493	4 980	-25 558	-2 635	-152,9%
<b>Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>62 725</b>	<b>220 170</b>	<b>1 816 540</b>	<b>-49 712</b>	<b>-122,6%</b>
Налог на прибыль уплаченный	-31 449	-20 850	-22 607	-3 013	-85,5%
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>31 276</b>	<b>199 320</b>	<b>1 793 933</b>	<b>-52 725</b>	<b>-126,5%</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>					
Приобретение ОС и нематериальных активов	-5 064	-5 033	-5 490	-936	-81,4%
Поступления от реализации ОС и нематериальных активов	1 105	18	189	985	5372,2%
Дивиденды полученные	869	1 260	1 659	1 419	12,6%

Поступления от реализации инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				8 456 324	
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				-8 090 338	
Поступления от реализации активов, имеющихся в наличии для продажи			9 683		
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	56 934	805	8 293 267		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-27 636		-9 679 135		
Приобретения инвестиционной недвижимости	-3 943	-483	-848	-32	
Приобретение инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости				-21 680	
Поступления от погашения инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости				29 367	
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-7 329	-30 286	-30 286		
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	4 130	33 958	33 958		
Денежные средства выбывшей дочерней организации		-2 159	-2 159		
Денежные средства, полученные при реорганизации дочерней организации				349	
Поступления продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи					
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи	26 606	5 769		10 386	80,0%
Выручка от продажи инвестиционной недвижимости	53				
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>45 725</b>	<b>3 849</b>	<b>-1 379 162</b>	<b>385 844</b>	<b>9924,5%</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>					
Продажа простых акций			250 331		
Выпуск простых акций					
Выкуп собственных акций	-238	-142	-333	-7 006	4833,8%
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных акций	307	145	401	21	-85,5%
Выкуп и погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-107 611	-126 780	-129 019	-98 243	-22,5%

Поступления по прочим привлеченным средствам	3 528	3 350	3 350	3 376	0,8%
Погашение прочих привлеченных средств	-26 677	-6 374	-50 004	-665	-89,6%
Выкуп и погашение субординированного долга	-51 374	-66 267	-75 223	-23 456	-64,6%
Выплата дивидендов	-1 701		-1 661		
Увеличение уставного капитала в форме простых акций					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	7 482		335		
Поступления от субординированного долга					
<b>Чистый приток/отток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>-176 284</b>	<b>-196 068</b>	<b>-1 823</b>	<b>-125 973</b>	<b>-35,8%</b>
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	3 573	-8 512	12 169	-14	-99,8%
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-95 710</b>	<b>-1 411</b>	<b>425 117</b>	<b>207 132</b>	<b>-14779,8%</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	268 426	172 716	172 716	597 833	246,1%
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	<b>172 716</b>	<b>171 305</b>	<b>597 833</b>	<b>804 965</b>	<b>369,9%</b>

### Анализ корпоративных событий Эмитента

АО "Народный Банк Казахстана" и АО "Казкоммерцбанк" сообщают, что 28 июля 2018 года был подписан Передаточный акт по состоянию за 27 июля 2018 года.

Указанный Передаточный акт является юридическим оформлением факта передачи Народному Банку всего имущества, всех прав и обязательств Казкоммерцбанка в рамках добровольной реорганизации Народного Банка и Казкоммерцбанка в форме присоединения Казкоммерцбанка к Народному Банку.

### Значимые корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE, а также значимая информация, опубликованная в СМИ (в соответствии с требованиями к ПДО, вступившими в силу 08 января 2017 года)

/KASE, 23.08.18/ – В соответствии с решением Правления KASE с 23 августа 2018 года в торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по следующим облигациям:

- KZP02Y10C725 (KZ2C00000792, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb7);
- KZP03Y10C723 (KZ2C00000800, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb8);
- KZP02Y05D707 (KZ2C00002863, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb10);
- KZP03Y07D701 (KZ2C00003069, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb11);
- KZP04Y10D703 (KZ2C00003358, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb12);

<p>- KZP01Y10F076 (KZ2C00003457, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb13). Указанное решение принято на основании предоставленных АО "Народный сберегательный банк Казахстана" изменений и дополнений в проспекты выпуска указанных облигаций, которые зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 13 августа 2018 года, а также копий свидетельств о государственной регистрации выпусков ценных бумаг, согласно которым по указанным облигациям, в том числе, изменено наименование эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана". АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" письмом от 20 августа 2018 года сообщило, что 20 августа 2018 года зарегистрировало изменение наименования эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по указанным облигациям.</p>
<p>/KASE, 16.08.18/ – В соответствии с решением Правления KASE с 16 августа 2018 года в торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента по международным облигациям XS0867478124, XS0867573890 (основная площадка KASE, категория "облигации", BTASe16) с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана". Указанное решение принято на основании письма АО "Народный сберегательный банк Казахстана" от 30 июля 2018 года, согласно которому в рамках перехода прав и обязательств по указанным облигациям 28 июля 2018 года произведена замена эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана". АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" письмом от 15 августа 2018 года сообщило, что 14 августа 2018 года зарегистрировало изменение наименования эмитента с АО "Казкоммерцбанк" на АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по указанным облигациям. Этим же решением Правления с 16 августа 2018 года на KASE возобновлены торги указанными облигациями, которые были приостановлены с 30 июля 2018 года.</p>
<p>/KASE, 14.08.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее: начало цитаты 2 августа 2018 года рейтинговое агентство Fitch пересмотрело долгосрочный кредитный рейтинг Банка с "BB-" до "BB". Прогноз рейтингов пересмотрен со "Стабильного" на "Позитивный". Рейтинговое агентство также пересмотрело рейтинг с "BB-" до "BB" по следующим выпущенным ценным бумагам Банка: купонные облигации (KZ2C00002863, KKGBb10; KZ2C00003069, KKGBb11), купонные международные облигации (XS0867573890, XS0867478124, BTASe16). Также сообщаем, что рейтинговые агентства Fitch и Standard &amp; Poog's отозвали рейтинги Банка, в связи с завершением присоединения Банка к АО "Народный Банк Казахстана".</p>
<p>/KASE, 01.08.18/ – Эмитент уведомил KASE о прекращении полномочий Правления банка /KASE, 01.08.18/ – Эмитент уведомил KASE о прекращении полномочий членов Совета директоров по собственной инициативе</p>
<p>/KASE, 30.07.18/ – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (Алматы), предоставил KASE пресс-релиз от 30 июля 2018 года, в котором сообщается следующее: начало цитаты АО "Народный Банк Казахстана" (далее – Народный Банк) и АО "Казкоммерцбанк" (далее – Казкоммерцбанк) сообщают, что 28 июля 2018 года был подписан Передаточный акт по состоянию за 27 июля 2018 года. Указанный Передаточный акт является юридическим оформлением факта передачи Народному Банку всего имущества, всех прав и обязательств Казкоммерцбанка в рамках добровольной реорганизации Народного Банка и Казкоммерцбанка в форме присоединения Казкоммерцбанка к Народному Банку. "Мы завершили большой процесс, который длился более полутора лет, начиная со вступления в переговоры, процедуры due diligence (комплексной финансовой проверки) предшествующей приобретению акций Казкоммерцбанка, совершения самой сделки, и наконец, последующей интеграции и объединения двух банков. Все мероприятия по переходу Народного банка и Казкоммерцбанка на единую технологическую платформу завершены в полном соответствии с</p>

<p>графиком. Наступает новый этап в истории Народного Банка и всего финансового сектора Казахстана. Миллионы клиентов доверяют Народному Банку, и мы будем прилагать все усилия, чтобы оправдать их ожидания", – прокомментировала итоги интеграции Председатель Правления Народного Банка Умут Шаяхметова.</p>
<p>/KASE, 13.07.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 04 июля 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y05D707 (KZ2C00002863, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb10) АО "Казкоммерцбанк" за период с 13 ноября 2017 года по 12 мая 2018 года.</p> <p>Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 12 мая 2018 года не размещено 110 837 указанных облигаций.</p>
<p>/KASE, 29.06.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 29 июня 2018 года 11-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0867478124 (XS0867573890, основная площадка KASE, категория "облигации", BTASe16). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 20,570,342.57 долларов США.</p>
<p>25 июня 2018 г. S&amp;P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг эмитента АО «Казкоммерцбанк» (ККБ) с «В+» до «ВВ» и вывела его из списка CreditWatch («рейтинг на пересмотре») с позитивными ожиданиями, куда он был помещен 22 декабря 2017 г. Прогноз по рейтингам банка ККБ - «стабильный».</p> <p><a href="http://kase.kz/files/emitters/HSBK/hsbk_confirmation_rating_250618_6280.pdf">http://kase.kz/files/emitters/HSBK/hsbk_confirmation_rating_250618_6280.pdf</a></p>
<p>/KASE, 18.06.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 12 июня 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10F076 (KZ2C00003457, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb13) АО "Казкоммерцбанк" за период с 22 октября 2017 года по 21 апреля 2018 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 21 апреля 2018 года не размещено 98 856 437 указанных облигаций.</p> <p>/KASE, 18.06.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 12 июня 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10C723 (KZ2C00000800, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb8) АО "Казкоммерцбанк" за период с 24 октября 2017 года по 23 апреля 2018 года.</p> <p>Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 23 апреля 2018 года не размещена 64 701 указанная облигация.</p>
<p>/KASE, 14.06.18/ – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (Алматы) и АО "Казкоммерцбанк" (Алматы) предоставили Казахстанской фондовой бирже (KASE) информационное сообщение следующего содержания:</p> <p>начало цитаты</p> <p>Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана" (далее – АО "Народный Банк Казахстана") и акционерное общество "Казкоммерцбанк" (далее – АО "Казкоммерцбанк") информируют, в том числе всех своих депозиторов, клиентов, корреспондентов, заемщиков и кредиторов*, о получении разрешений Национального Банка Республики Казахстан на добровольную реорганизацию АО "Народный Банк Казахстана" и АО "Казкоммерцбанк" путем присоединения АО "Казкоммерцбанк" к АО "Народный Банк Казахстана".</p> <p>В соответствии с законодательством Республики Казахстан АО "Народный Банк Казахстана" после подписания между банками передаточного акта будет в полной мере исполнять перед кредиторами и депозиторами перешедшие к нему от АО "Казкоммерцбанк" обязательства, в том числе осуществлять ведение переданных банковских счетов клиентов и депозиторов в полном</p>

объеме и с сохранением всех условий, установленных договорами, заключенными АО "Казкоммерцбанк".

Для принятия решений по вопросу утверждения передаточного акта на 26 июля 2018 года созваны внеочередные и совместное общее собрания акционеров АО "Народный Банк Казахстана" и АО "Казкоммерцбанк".

Информация о фактической дате подписании передаточного акта будет размещена на корпоративных веб-сайтах АО "Народный Банк Казахстана" и АО "Казкоммерцбанк".

\* В соответствии с требованиями пункта 5 статьи 60 Закона Республики Казахстан "О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан" и пункта 5 статьи 83 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

/KASE, 15.06.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:

начало цитаты

14 июня 2018 года в Алматы состоялось внеочередное общее собрание акционеров Казкоммерцбанка, на котором было принято решение о добровольном обращении в Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК) с заявлением о прекращении действия лицензии Казкоммерцбанка на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг... в течение тридцати календарных дней после подписания передаточного акта между Казкоммерцбанком и Народным Банком.

/KASE, 29.05.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 16 мая 2018 года 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10C725 (KZ2C00000792, основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBb7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 400 000 000,00 тенге.

/KASE, 22.05.18/ – Эмитент сообщил KASE о добровольной реорганизации с 15 мая 2018 года его дочерней организации КБ "Москоммерцбанк" (АО)

[http://kase.kz/files/emitters/KKGB/kkqb\\_liquidation\\_220518\\_168746045.pdf](http://kase.kz/files/emitters/KKGB/kkqb_liquidation_220518_168746045.pdf)

/KASE, 11.05.18/ – KASE извещает о том, что с 11 мая 2018 года международные облигации XS0625516157, US48668AAA79 (основная площадка KASE, категория "облигации", KKGBe23; \$300,0 млн; 11.05.11 – 11.05.18, полугодовой купон 8,50 % годовых, 30/360) АО "Казкоммерцбанк" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

Указанные облигации были включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" с 12 мая 2011 года, с 01 июня 2017 года находятся в категории "облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 04 августа 2011 года.

04 апреля 2018. Госкомпании в 2017 вывели из Казкоммерцбанка 140 млрд тенге

[https://forbes.kz/finances/finance/goskompanii\\_v\\_2017\\_vyveli\\_iz\\_kazkommertsbanka\\_140\\_milliardov\\_tenge/](https://forbes.kz/finances/finance/goskompanii_v_2017_vyveli_iz_kazkommertsbanka_140_milliardov_tenge/)

По результатам года банк потерял 376 млрд тенге

Заместитель Председателя Правления  
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.