Отчет представителя держателя облигаций
АО «Tengri Bank»

За 3 квартал 2016 года по именным купонным облигациям 1-го выпуска в пределах облигационной программы

Акционерное общество «Private Asset Management» (далее - Представитель) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Представителем функций в качестве представителя держателей именных купонных облигаций АО «Tengri Bank».

1. Цель подготовки отчета.

Настоящий отчет подготовлен в целях мониторинга финансового состояния АО «Tengri Bank», анализа корпоративных событий, а также способности компании отвечать по своим облигационным обязательствам, установленным в проспекте выпуска облигаций.

2. Общая Информация об АО «Tengri Bank» (Далее - Эмитент).

Акционерное общество «Tengri Bank» (далее - «Банк») был образован в октябре 1992 года. Первоначальное наименование – АО «Данабанк». 27 июня 2011 года АО «Данабанк» было официально переименовано в Акционерное общество Дочерний Банк «PNB» - Казахстан». 27 января 2016 года было официально зарегистрировано новое наименование Банка – Акционерное общество «PNB Казахстан Банк». Решение об изменении наименования Банка было принято внеочередным общим собранием акционеров 18 ноября 2015 года.

29 января 2016 года внеочередным общим собранием акционеров принято решение об изменении наименования Акционерного общества «PNB Казахстан Банк» на Акционерное общество «Tengri Bank» и 09 марта 2016 года Министерством юстиции Республики Казахстан зарегистрировано новое наименование Банка.

Банк имеет банковскую лицензию, выданную Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «КФН НБРК») от 18 марта 2016 года для осуществления банковских операций, разрешенных законодательством.

Информация об акционерах Эмитента

Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
PUNJAB NATIONAL BANK (Нью-Дели, Индия)	10 800 000	49,00	–	10 800 000	49,00
Ыдырыс М.Ж.	2 000 000	9,07	–	2 000 000	9,07
Куанышева А.А.	1 983 673	9,00	–	1 983 673	9,00
Алимов А.К.	1 950 000	8,85	–	1 950 000	8,85
Бекжанов А.И.	1 700 000	7,71	–	1 700 000	7,71
Рахимов Р.Г.	1 607 143	7,29	–	1 607 143	7,29

Количество объявленных простых акций	*30 000 000*
Количество размещенных простых акций	22 040 816
Количество выкупленных простых акций	-
Итого количество простых акций в обращении	**22 040 816**

3. Корпоративные события в 3 квартале 2016 года.

/KASE, 07.07.16/ – АО «Tengri Bank» предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан от 30 июня 2016 года об утверждении отчета об итогах размещения акций банка.
Согласно предоставленному письму:
- Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения акций банка за период с 06 сентября 2015 года по 05 марта 2016 года;

- по состоянию на 05 марта 2016 года размещено 22 040 816 простых акций банка, его уставный капитал сформирован в размере 22 040 816 000 тенге.

Отчет опубликован на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_pazm_300616.pdf

/KASE, 08.07.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_050716_3360.pdf

/KASE, 11.07.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_080716_3389.pdf

/KASE, 11.07.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_140716_3507.pdf

/KASE, 19.07.16/ - Опубликована финансовая отчетность АО «Tengri Bank» за январь–июнь 2016 года. С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbnfm2_2016_rus.pdf

/KASE, 21.07.16/ - АО «Tengri Bank» уведомило KASE о привлечении его решением Национального Банка Республики Казахстан от 19 июля 2016 года к административной ответственности по части 3 статьи 208 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях».

/KASE, 22.07.16/ - Опубликован годовой отчет АО «Tengri Bank» за 2015 год.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbnp_2015_rus.pdf

/KASE, 22.07.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_210716_3595.pdf

/KASE, 28.07.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_270716_3898.pdf

/KASE, 09.08.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_080816_4064.pdf

/KASE, 15.08.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_120816_4169.pdf

/KASE, 17.08.16/ – АО «Tengri Bank» уведомило KASE о том, что «Банком получено разрешение на выпуск и размещение депозитарных расписок в количестве до 2 810 000 штук на территории иностранного государства, соотношение одной простой акции Банка к количеству депозитарных расписок 4:1».

/KASE, 23.08.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_190816_4315.pdf

/KASE, 23.08.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_250816_4402.pdf

/KASE, 31.08.16/ - Решением Листинговой комиссии KASE от 31 августа 2016 года в официальный список KASE по категории «иные долговые ценные бумаги» включены облигации KZP01Y10F274 (номинал 1 000 тенге; объем выпуска 10,0 млрд тенге; срок обращения 10 лет; полугодовой купон 10,00 % годовых; 30/360) АО «Tengri Bank».

Выпуск указанных облигаций является первым в рамках первой облигационной программы АО «Tengri Bank», зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 29 апреля 2016 года на общую сумму 30,0 млрд тенге, и третьим выпуском «внутренних» облигаций названного эмитента, которые прошли на KASE процедуру листинга.

Представителем держателей указанных облигаций является АО «Private Asset Management».

Указанным облигациям присвоено сокращенное обозначение (торговый код) DNBNb3.

/KASE, 05.09.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_010916_4562.pdf

/KASE, 08.09.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_070916_4659.pdf

/KASE, 20.09.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_160916_4831.pdf

/KASE, 22.09.16/ - АО «Tengri Bank» уведомило KASE о привлечении его решением Национального Банка Республики Казахстан от 21 сентября 2016 года к административной ответственности по части 1 статьи 227 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях».

/KASE, 22.09.16/ - АО «Tengri Bank» уведомило KASE о том, что «за период с 6 марта 2016 года по 5 сентября 2016 года размещение акций не осуществлялось».

/KASE, 28.09.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:

http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_270916_5052.pdf

/KASE, 29.09.16/ - АО «Tengri Bank», официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
С названной информацией можно ознакомиться на интернет-сайте KASE по адресу:
http://www.kase.kz/files/emitters/DNBN/dnbn_party_transaction_280916_5057.pdf

4. Сведения о выпусках облигаций Эмитента.

На 01.10.2016 года АО «Private Asset Management» является представителем держателей одного выпуска облигаций.

Первый выпуск облигаций выпущенный в пределах первой облигационной программы

Торговый код в системе KASE	DNBNb3
НИН	KZP01Y10F274
Наименование облигации	Именные купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	10%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	10 000 000
Объем выпуска, KZT	10 000 000 000
Число облигаций в обращении	0
Дата регистрации выпуска	24.06.16 г.
Номер выпуска в госреестре	F27-1
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	Дата проведения первых торгов на KASE
Срок обращения, лет	10
Дата фиксации реестра для ближайшей купонной выплаты	n/a
Период ближайшей купонной выплаты	n/a
Период погашения	n/a

5. Сведения о размещении облигаций и целевого использования денежных средств привлеченных от размещения.

Сведения о размещении облигаций по состоянию на 01.10.2016 г.

В отчетном периоде АО «Tengri Bank» не размещало свои облигации.

Целевое использование денежных средств полученных от размещения облигаций.

Средства от размещенных облигаций будут направлены на финансирование реального сектора экономики путем выдачи кредитов клиентам розничного, малого и среднего бизнеса, а также кредитование корпоративного сектора экономики.

6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде.

В отчетном периоде АО «Tengri Bank» не производило выплату по купонным облигациям.

7. Сведения об исполнении ограничений (ковенант).

Проспектом выпуска (НИН KZP01Y10F274) Банка ограничения (ковенанты) не предусмотрены.

8. Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций.
В соответствии с пунктом 2, пп. 1 п. 6 Правил ПДО, Представителем проанализировано наличие обстоятельств, в том числе, заключения Эмитентом крупной сделки, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

9. Финансовый анализ Эмитента.

Анализ финансовых результатов деятельности Эмитента за 9 месяцев 2016 года

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе консолидированной и неаудированной финансовой отчетности за январь-сентябрь 2016 года и консолидированной финансовой отчетности предыдущих периодов.

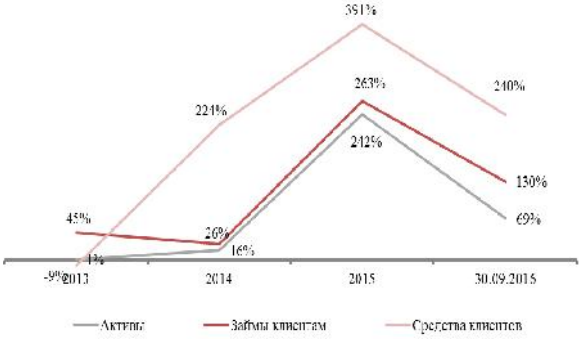
Активы и пассивы

Согласно неаудированным данным финансовой отчетности по МСФО совокупные активы Эмитента на конец 30 сентября 2016 составили 92 032 538 тыс. тенге, увеличившись на 68,5% по сравнению с началом 2016 года. Увеличение активов Эмитента было обусловлено ростом займов клиентам, который был профинансирован в основном за счет средств клиентов, а также ростом ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Займы клиентам выросли в 2,3 раза за 9 месяцев 2016 года, составив 52 975 080 тыс. тенге. При этом денежные средства и счета в Национальном Банке РК сократились на 81,7% до 1 199 327 тыс. тенге, средства в кредитных учреждениях – на 22,2% до 15 043 558 тыс. тенге, удерживаемые до погашения ценные бумаги – на 30,8% до 1 554 384 тыс. тенге. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, выросли в 11,0 раз и составили 17 541 139 тыс. тенге.

Обязательства Эмитента выросли в 2,1 раза до 69 092 457 тыс. тенге. Наибольшее увеличение в структуре обязательств произошло в средствах клиентов, которые на отчетную дату составили 56 307 627 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с началом года в 3,4 раза. Средства кредитных учреждений сократились на 21,6% до 12 376 346 тыс. тенге.

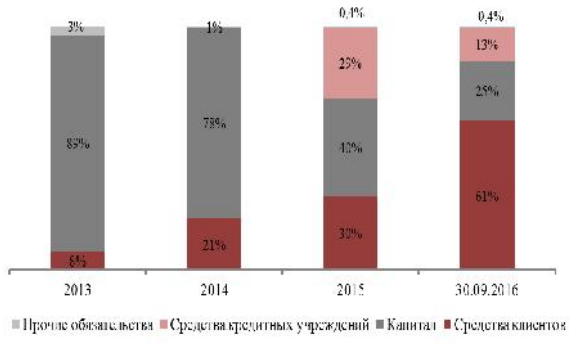
Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде увеличился на 4,2% и составил 22 940 081 тыс. тенге. Рост собственного капитала произошел в основном за счет роста чистой прибыли в отчетном периоде.

Изменение основных статей баланса



Структура активов

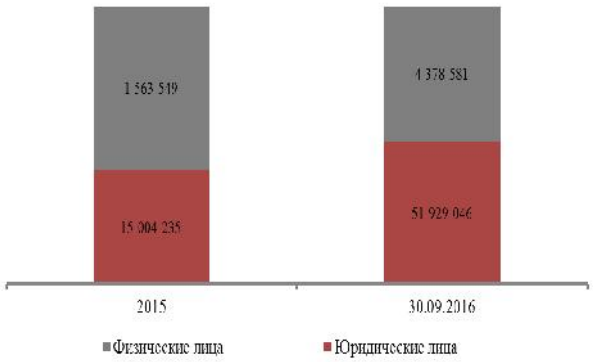
Источники фондирования



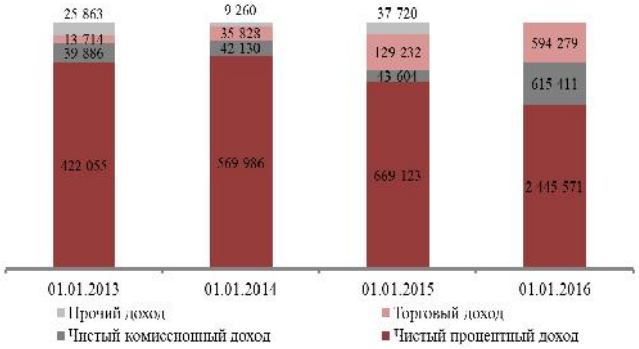
Кредиты к активам

Займы клиентам: разбивка по отраслям

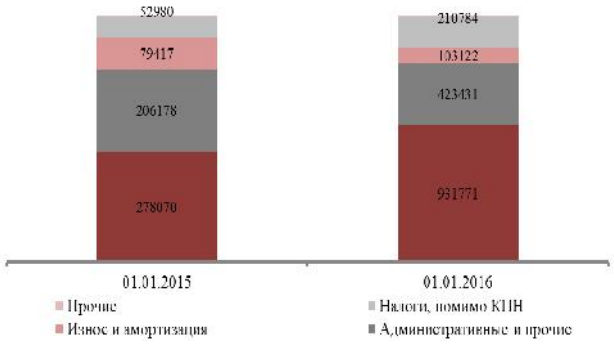
Разбивка средств клиентов



Источники доходов

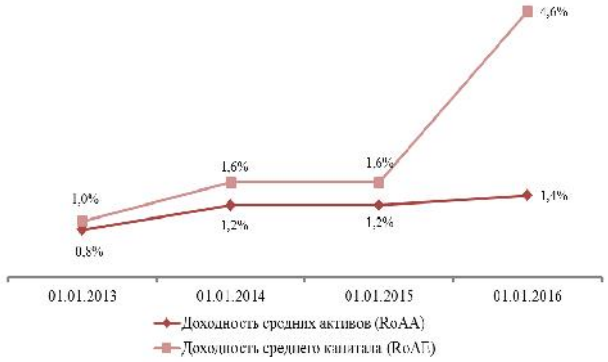


Структура операционных расходов



Структура доходов и расходов

Коэффициенты доходности



Источник: данные Эмитента, расчеты РАМ

Бухгалтерский отчет Эмитента

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2015 года (аудировано)	30 сентября 2016 года (Неаудировано)
Активы		
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	6 539 279	1 199 327
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 597 815	17 541 139
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	2 245 721	1 554 384
Средства в кредитных учреждениях	19 334 206	15 043 558
Займы клиентам	23 040 562	52 975 080
Основные средства и нематериальные активы	1 237 612	1 814 499
Запасы	198 557	259 723
Активы, предназначенные для продажи	134 396	133 472
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие активы	278 260	1 511 356
Итого активы	**54 606 408**	**92 032 538**
Обязательства		
Средства кредитных учреждений	15 789 422	12 376 346
Средства клиентов	16 567 784	56 307 627
Отложенное налоговое обязательство	50 125	60 434

Прочие обязательства	188 522	348 050
Итого обязательства	**32 595 853**	**69 092 457**
Капитал		
Уставный капитал	**22 040 816**	**22 040 816**
-простые акции	22 040 816	22 040 816
Дополнительный капитал	598 597	598 597
Эмиссионный доход	900	900
Резерв переоценки основных средств	483 244	464 478
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(87 963)	(199 262)
Накопленный дефицит	(1 025 039)	34 552
Итого капитал	**22 010 555**	**22 940 081**
Итого обязательства и капитал	**54 606 408**	**92 032 538**

Источник: данные Эмитента

Прибыли и убытки

Процентные доходы за 9 месяцев 2016 года составили 5 521 433 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в 8,2 раза. Наибольшее увеличение в структуре процентных доходов показали процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

Процентные расходы за 9 месяцев 2016 года составили 3 075 862 тыс. тенге по сравнению с 7 351 тыс. тенге за 9 месяцев 2015 года.

Чистый процентный доход вырос в 3,7 раза и составил 2 445 571 тыс. тенге. Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход, вырос в 2,2 раза и составил 1 499 074 тыс. тенге.

Чистые непроцентные доходы выросли в 5,7 раза и составили 1 227 099 тыс. тенге в основном за счет роста доходов в виде комиссионных сборов и чистой прибыли по операциям с иностранной валютой.

Операционные расходы за 9 месяцев 2016 года увеличились в 2,7 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 1 675 039 тыс. тенге.

Чистая прибыль Эмитента за 9 месяцев 2016 года составила 1 040 825 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в 3,7 раза. Рентабельность среднего капитала составила 4,6%, рентабельность средних активов – 1,4%.

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

(в тысячах казахстанских тенге)	Период, закончившийся 30 сентября 2015 года (неаудировано)	Период, закончившийся 30 сентября 2016 года (неаудировано)
Процентные доходы		
Займы клиентам	450 394	3 653 157
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	78 136	599 687
Удерживаемые до погашения инвестиционные ценные бумаги	97 733	70 534
Средства в кредитных учреждениях	50 211	1 198 055
	676 474	**5 521 433**
Процентные расходы		
Средства клиентов	(7 351)	(2 229 654)
Средства кредитных учреждений		(846 208)
	(7 351)	**(3 075 862)**
Чистый процентный доход	**669 123**	**2 445 571**
(Резерв)/Восстановление резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	18 089	(946 497)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	**687 212**	**1 499 074**
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой:	129 232	400 934
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	149 193
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	44 152

Доходы в виде комиссионных и сборов	49 373	646 363
Расходы в виде комиссионных и сборов	(5 769)	(30 952)
Восстановление резерва/(Формирование резерва) на обесценение по прочим активам	4 520	133 843
Прочие доходы/(расходы)	37 720	(116 434)
Чистые непроцентные доходы	**215 076**	**1 227 099**
Операционные доходы	**902 288**	**2 726 173**
Расходы на персонал	(278 070)	(931 771)
Административные и прочие операционные расходы	(206 178)	(423 431)
Расходы по страхованию вкладов	(1 002)	(5 931)
Износ и амортизация	(79 417)	(103 122)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(52 980)	(210 784)
Операционные расходы	**(617 647)**	**(1 675 039)**
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	**284 641**	**1 051 134**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	0	(10 309)
Чистая прибыль/(убыток) за период	**284 641**	**1 040 825**
Статьи, которые не могут быть впоследствии расклассифицированы в составе прибыли и убытка:		
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:	(5 032)	(111 299)
Прочий совокупный доход	(5 032)	(111 299)
Итого совокупный доход	**279 609**	**929 526**
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	27,58	47,22

Источник: данные Эмитента

Финансовые коэффициенты Эмитента

	2015 г.	30.09.2016 г.
Займы клиентам/Активы	0,42	0,58
Средства клиентов/Обязательства	0,51	0,81
Займы клиентам/Средства клиентов	1,39	0,94
Капитал/Активы	0,40	0,25
Доля NPL в портфеле с просрочкой свыше 90 дн., %	2,40	1,98
Резервы/Кредиты, %	2,09	2,62
	3 кв. 2015 г.	**3 кв. 2016 г.**
Чистая процентная маржа, %	4,14	2,76
Чистый процентный спред, %	4,05	0,14
Непроцентные расходы/Непроцентные доходы,%	69,9	45,6
Непроцентные расходы/Средние активы	2,7	2,3
Доходность средних активов (RoAA), %	1,2	1,4
Доходность среднего капитала (RoAE), %	1,6	4,6
Чистый процентный доход/Доходы, %	76,1	18,3
Комиссионные доходы/Доходы, %	5,6	17,7
Торговый доход/Доходы, %	14,7	3,5

Источник: данные Эмитента, расчеты РАМ

10. Выводы, сделанные по результатам анализа

За 9 месяцев 2016 года у Эмитента наблюдается положительная тенденция по ряду финансовых показателей. Мы отмечаем значительный рост чистого процентного дохода, операционной прибыли и чистой прибыли. Также можно отметить значительное увеличение ссудного портфеля, профинансированное ростом депозитов.

В целом финансовая отчетность Эмитента за 9 месяцев 2016 года является положительной.

По итогам проведенного анализа мы пришли к выводу, что Эмитент способен отвечать по своим обязательствам.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления
АО «»Private Asset Management» **Усеров Д.Е.**