

История становления Банка, в качестве крупнейшего в Казахстане института развития:

Год	Проекты
2003	<p>В 2003 г. при помощи финансирования Банка были реализованы следующие проекты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • «Строительство завода по переработке семян масличных культур VITASOY» АО «VITA»; • «Организация передачи сельскохозяйственной техники в лизинг зернопроизводителям северных регионов РК» ТОО «Зерновая лизинговая компания»; • «Приобретение 300 железнодорожных цистерн для перевозки сжиженного газа (ст. Кульсары, Атырауская область)» ТОО «Тенгизская транспортная компания»; • «Строительство причала, площадки и дороги в рамках развития базы поддержки морских операций в Тупкараганском заливе (Мангистауская область)» ТОО «ТенизСервис».
2004	<p>В 2004 г. при помощи финансирования Банка были реализованы следующие проекты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • «Выпуск продукции для нефтегазодобывающих комплексов (г. Атырау)» ТОО «Атыраунефтемаш»; • «Строительство завода по глубокой переработке кукурузы на крахмальную патоку производственной мощностью 100 тонн переработки зерна кукурузы в сутки на станции Шамалган Алматинской области» ТОО «Алтын-Нан»; • «Строительство завода по производству изделий из ячеистого бетона в г. Астана» ТОО «Экотон+»; • «Выпуск продукции для нефтегазодобывающих комплексов (г. Атырау)» ТОО «Атыраунефтемаш»; • «Организация производства круглого проката и мелющей продукции» ТОО «Литмашкомплект»; • «Создание производства бумажно-картонных изделий (п. Абай, Алматинская область)» АО «Казахстан Кагазы»
2005	<p>В 2005 г. при помощи финансирования Банка были реализованы следующие проекты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • «Реконструкция ткацкого и красильно-отделочного производств по выпуску хлопчатобумажных тканей и изделий (г. Шымкент)» АО «Меланж»; • «Создание новых производств по переработке зерна и расширение сельхозугодий в Енбекшильдерском районе Акмолинской области» ТОО «Агрофирма Кенашы»; • «Реновация и изготовление стрелочных переводов на АО «ПК «Южполиметалл» АО «ПК «Южполиметалл»; • «Строительство волоконно-оптической линии связи на участке Астана — Алматы» АО «Транстелеком»;
2006	<p>В 2006 г. при помощи финансирования Банка были реализованы следующие проекты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • «Расширение и модернизация производства напитков и минеральной воды» АО «Caspian Beverage Holding»; • «Расширение производства кабельно-проводниковой продукции с XLPE изоляцией (г. Павлодар)» АО «Казэнергокабель»; • «Восстановление производства и создание сети сервисных центров по обслуживанию сельскохозяйственной техники (г. Костанай)» АО «Агромашхолдинг». Открытие завода состоялось с участием Президента Республики Казахстан Назарбаева Н.А.; • «Внедрение технологической линии по производству книжной продукции (г. Астана)» АО «Астана Полиграфия»; • «Создание промышленного комплекса «Биохим» по производству биоэтанола, клейковины и других видов продукции (г. Тайынша, Северо-Казахстанская область) АО «Компания Biohim». Открытие завода состоялось с участием Президента Республики Казахстан Назарбаева Н.А.; • «Строительство и приобретение флота поддержки морских операций (Мангистауская область)» АО «НМСК «Казмортрансфлот».

2007	<p>В 2007 г. при помощи финансирования Банка были реализованы следующие проекты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Проект «Восстановление и расширение текстильного производства на комбинате шелковых тканей в г. Усть-Каменогорске» ТОО «Нимэкс-Текстиль»; • Проект «Организация производства по выпуску хлопчатобумажного и трикотажного белья (Шымкент, ЮКО)» АО «Ютекс»; • «Расширение завода VITASOY по переработке семян масличных культур, с целью увеличения объемов и ассортимента выпускаемой пищевой продукции (г. Алматы)» АО «Vita»; • «Завод по производству строительных материалов в Акмолинской области» ТОО «Синергия».
2008	<p>В 2008 г. Банк подписал ряд меморандумов о сотрудничестве, в том числе с международными компаниями:</p> <ul style="list-style-type: none"> • В мае подписаны Меморандумы о взаимопонимании с Sumitomo Mitsui Banking Corporation и Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ • 3 октября 2008 года АО «Банк Развития Казахстана» и Палата профессиональных оценщиков Республики Казахстан подписали Меморандум о взаимном сотрудничестве в области оценочной деятельности. • В июне был подписан Меморандум о взаимопонимании между БРК и Bayern LB • В июне подписано Соглашение о сотрудничестве между БРК и Экспорт-импорт Банком Словацкой Республики • В октябре 2008 г. подписан Меморандум между БРК и Эксимбанком КНР о взаимопонимании • Меморандум о намерениях и сотрудничестве в области строительства грузовых вагонов между Акционерным обществом «Национальная компания «Казахстан темір жолы», Закрытым акционерным обществом «ИСТ», Евразийским банком развития и БРК (октябрь 2008 г.) • Меморандум о взаимодействии между АО «Национальная компания «Казахстан темір жолы», ЗАО «Трансмашхолдинг» и БРК по сотрудничеству в сфере развития железнодорожного транспорта (октябрь 2008 г.). • В декабре подписан Меморандум о сотрудничестве между БРК и Государственным Банком Развития Китая
2009	<p>Соглашения о получении Банком кредитных линий от международных организаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> • В апреле в ходе визита Главы государства Н.Назарбаева в КНР было подписано Рамочное соглашение о сотрудничестве в области энергетики на сумму 5 млрд. долларов США между АО «Банк Развития Казахстана» и Экспортно-Импортным Банком Китая. • В апреле подписано соглашение о предоставлении льготной кредитной линии на сумму 100 млн. долларов США между АО «Банк Развития Казахстана» и Экспортно-Импортным Банком Китая. • В августе АО «Банк Развития Казахстана» и Экспортно-Импортным Банк Китая заключили Генеральное кредитное соглашение о предоставлении заемных средств на сумму 5 млрд. долл. США в рамках сотрудничества в сфере энергетики. • В октябре подписано Индивидуальное кредитное соглашение на сумму 1,5 млрд. долл. США между АО «Банк Развития Казахстана» и Экспортно-Импортным Банком Китая. • В сентябре подписано Рамочное соглашение на сумму до 200 млн. евро для финансирования проектов Банка, включающих в себя экспорт оборудования и/или услуг из европейских стран между АО «Банк Развития Казахстана» и BNP Paribas. • В октября было подписано Индивидуальное кредитное соглашение на сумму 10,2 млн. евро для финансирования поставки европейского вспомогательного оборудования для реализации проекта строительства газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак между АО «Банк Развития Казахстана» и BNP Paribas.
2010	<p>Соглашения о получении Банком кредитных линий от международных организаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 18 июля 2010 года в Астане, в рамках Казахстанско-германского экономического форума

	<p>с участием Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева и Федерального канцлера ФРГ А. Меркель, состоялось подписание Основного Соглашения между АО «Банк Развития Казахстана» и Дойче Банк АГ на предполагаемую совокупную сумму до 500 млн. евро, для финансирования стратегически важных проектов развития в Республике Казахстан и импорта технологически развитых и инновационных компонентов для индустриальных проектов, осуществляемых в рамках Государственной Программы Форсированного Индустриально-Инновационного Развития Экономики Казахстана.</p> <p>В 2010 г. Банк оказал поддержку в финансировании следующих проектов:</p> <ul style="list-style-type: none">• 17 апреля 2010 года АО «Казахстанский электролизный завод» (КЭЗ, в Павлодарской области Казахстана, на севере) и Банк развития Казахстана достигли договоренности по условиям договора банковского кредита на сумму \$400 млн.• 30 июля 2010 года между АО «Банк Развития Казахстана» (далее — БРК) и ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (100%-ная дочерняя организация АО «КазМунайГаз-переработка и маркетинг») состоялось подписание генерального кредитного соглашения в рамках реализации инвестиционного проекта «Строительство комплекса по производству ароматических углеводородов (КПА) на Атырауском НПЗ». В соответствии с подписанным соглашением БРК предоставляет ТОО «АНПЗ» кредитную линию на общую сумму 1,06 млрд. долл. США сроком на 13 лет.
2011	<p>Соглашения о получении кредитных линий для Банка от Китайского финансового института:</p> <ul style="list-style-type: none">• 22 февраля 2011 года в ходе государственного визита Президента Республики Казахстан Назарбаева Н.А. в г. Пекин, КНР, акционерное общество «Банк Развития Казахстана» в присутствии Глав двух стран заключило Индивидуальное Кредитное Соглашение с Экспортно-Импортным Банком Китая.• 13 июня 2011 года, в г. Астана АО «Банк Развития Казахстана» подписал Дополнительное Соглашение на сумму 500 млн. долларов США в рамках Генерального Кредитного Соглашения о сотрудничестве в топливно-энергетической сфере на сумму \$5 млрд., заключенного с Экспортно-импортным банком Китая 1 августа 2009 года. <p>Соглашение о предоставлении финансирования Банком:</p> <ul style="list-style-type: none">• 1 сентября 2011 года ТОО «Корпорация «АПК Инвест» подписала кредитный договор с Банком развития Казахстана на одну из самых крупных экспортных сделок.
2012	<p>Соглашение о предоставлении финансирования Банком:</p> <ul style="list-style-type: none">• В Астане состоялось подписание кредитного соглашения между ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (АНПЗ) и АО «Банк Развития Казахстана» на строительство Комплекса глубокой переработки нефти (КГПН).
2014	<ul style="list-style-type: none">• 24 декабря Банк Развития Казахстана объявил о начале финансирования проектов на средства, выделенные из Национального Фонда Республики Казахстан. Первым за счет фондирования из Нацфонда был профинансирован проект АО «АЛТЕЛ» (дочерняя компания АО «Казахтелеком») по расширению сети 4G в Казахстане. Запуск и развитие сети 4G планируется во всех городах и населенных пунктах Казахстана.• 10 декабря Банк Развития Казахстана объявил о выделении 50 млрд тенге на долгосрочное кредитование проектов в обрабатывающей промышленности через коммерческие банки. Кредитные средства предоставлены из Национального фонда в рамках Плана совместных действий Правительства РК и Национального банка РК по обеспечению финансирования субъектов предпринимательства в обрабатывающей промышленности.• 19 ноября в городе Шымкент состоялся запуск текстильных фабрик АО «Меланж» и АО «Ютекс». Запуск производств был осуществлен АО «НУХ «Байтерек» и его дочерними структурами ИФК и БРК совместно с Акиматом Южно-Казахстанской области в рамках Программы посткризисного восстановления.

	<ul style="list-style-type: none"> • 29 октября Банк Развития объявил о присоединении к финансированию расширения производства высокоуглеродистого феррохрома на Актюбинском заводе ферросплавов – филиале АО «ГНК «Казхром» в составе Евразийской Группы (ERG). Мощности нового ферросплавного завода составят 440 000 тонн высокоуглеродистого феррохрома в год, что на 45% превышает имеющиеся мощности АЗФ. • 19 августа БРК объявил о начале финансирования проекта АО «Транстелеком» по строительству аппаратно-программного комплекса, платформы связи вдоль железнодорожных линий. Открытая БРК кредитная линия позволит значительно расширить существующие каналы связи, а также увеличить скорость передачи данных. Всего будут построены и модернизированы 10 965 км волоконно-оптических линий связи с учетом существующих потребностей АО «НК «КазаКстан Темір Жолы». • 10 июня БРК сообщил о получении от HSBC Bank plc. первого займа в размере более 56,1 млн евро в рамках кредитной линии, ранее открытой на общую сумму 500 млн евро. Предоставленный сроком до 10 лет кредит направлен на финансирование строительства «Актюбинского рельсобалочного завода» (АРБЗ).
--	---

Корпоративные события в 1 кв 2015 г.:

- 09.01.2015 - АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о размещении на KASE 20,0 млн своих облигаций KZP01Y10E822 (KZ2C00003002, BRKZb2) под 8,13 % годовых.
- 13.02.2015. - рейтинговое агентство Standard&Poor's (далее – Агентство) понизило Банку долгосрочные кредитные рейтинги контрагента в иностранной и национальной валютах до уровня "BBB" с "BBB+", прогноз – "Негативный". Одновременно долгосрочные рейтинги приоритетных необеспеченных долговых обязательств (ISIN XS0860582435, XS0570541317, XS0248160102, XS0220743776, MYBVI1202859, KZ2C00003002) и программ эмиссии также понижены Агентством до уровня "BBB" с "BBB+". Понижение кредитных рейтингов Банка было обусловлено проведением соответствующих рейтинговых действий в отношении суверенных рейтингов Республики Казахстан.
- 20.03.2015 - (Протокол №167-2015-04) решением Совета директоров Банка приняты решения:
 1. об увеличении обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера собственного капитала Банка путем привлечения займа от Экспортно-импортного Банка Китая на сумму 500 миллионов долларов США
 2. об увеличении обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера собственного капитала Банка путем заключения кредитного соглашения с Государственным Банком развития Китая по привлечению кредитных средств на общую сумму 650 миллионов долларов США.

Целевое использование денег, полученных от размещения Облигаций (NFBNb3):

НИН / ISIN	Дата размещения	Номинальный Объем (в тыс. тенге)	Целевое использование	
			План	Факт
KZP01Y10E822 / KZ2C00003002	29.12.2014	20 000 000	Кредитно- инвестиционная деятельность	Кредитно- инвестиционная деятельность

Источник: отчет Эмитента о целевом использовании денег, полученных от размещения Облигаций по состоянию на 31.12.2014 г.

Ограничения (ковенанты) облигационного выпуска:

Ковенант	Определение	Соблюдение
Соблюдение сроков	Не допускать нарушения сроков предоставления годовой	+

предоставления годовой и промежуточной отчетностей	и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключённым между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»).	
Соблюдение сроков предоставления аудиторских отчетов	Не допускать нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленных листинговым договором, заключённым между Банком и KASE, за исключением случаев нарушения сроков предоставления Банку таких отчетов аудиторской компанией.	+

В случае нарушения ковенантов, Банк, в течение 30 календарных дней с даты наступления нарушения, доводит до сведения держателей облигаций информацию о нарушении ковенантов посредством размещения на своём корпоративном интернет-ресурсе www.kdb.kz и предоставляет такую информацию KASE, для публикации на сайте биржи – www.kase.kz, где публикуется письменное уведомление с подробным описанием причин нарушения и указанием перечня действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Банку. Согласно информации, предоставленной Эмитентом, нарушений ковенант в 1 кв 2015 г. не было.

Финансовый анализ Банка за 1 кв 2015 г.

Отчёт о финансовом положении	2013	2014	3м 2015	Изменение	Доля от активов
<i>в млн тенге</i>					
АКТИВЫ	1 014 321	1 306 686	1 398 890	7%	100%
Денежные средства и их эквиваленты	118 267	164 591	258 081	57%	18%
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	73 009	67 464	67 054	-1%	5%
Дебиторская задолженность по "обратному РЕПО"	31 496	-	671	н/п	0%
Займы, выданные клиентам	378 606	753 248	757 039	1%	54%
Займы, выданные банкам	-	61 939	81 591	32%	6%
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	16 150	23 794	23 316	-2%	2%
Финансовые активы для продажи	348 010	190 766	163 984	-14%	12%
Инвестиции до погашения	4 057	4 353	4 428	2%	0%
Авансы по договорам финансовой аренды	1 079	767	2 756	259%	0%
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	11 308	528	775	47%	0%
ОСИНМА	296	317	291	-8%	0%
Прочие активы	25 109	33 459	34 440	3%	2%
Текущий налоговый актив	1 085	5 180	4 364	-16%	0%
Отложенный налоговый актив	5 596	-	-	н/п	0%
Производные финансовые инструменты	252	281	100	-65%	0%
ПАССИВЫ	1 014 321	1 306 686	1 398 891	7%	100%

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» за 1 кв 2015 г.
Дата подготовки – 26 июня 2015 г.

Обязательства	762 482	993 718	1 083 941	9%	77%
Текущие счета и вклады клиентов	8 217	22 314	20 134	-10%	1%
Займы от Правительства Республики Казахстан	24 023	24 023	24 031	0%	2%
Займы от материнской компании	-	28 967	65 326	126%	5%
Займы от ФНБ СК	23 507	22 742	23 037	1%	2%
Займы от банков и других финансовых институтов	369 715	489 849	486 132	-1%	35%
Государственные субсидии	7 741	7 235	56 408	680%	4%
Выпущенные долговые ЦБ	296 599	370 914	379 848	2%	27%
Субординированный долг	4 057	4 353	4 428	2%	0%
Прочие обязательства	19 971	15 944	16 838	6%	1%
Отложенные налоговые обязательства	-	5 259	5 041	-4%	0%
Производные ФИ	8 650	2 119	2 720	28%	0%
Капитал	251 839	312 968	314 950	1%	23%
Акционерный капитал	288 668	313 668	313 668	0%	22%
Резервный капитал	17 712	17 712	17 712	0%	1%
Резерв хеджирования	(331)	(349)	189	-154%	0%
Резерв по переоценке активов для продажи	2 838	(3 401)	(10 927)	221%	-1%
Резерв по переоценке активов реклассифицированных из категории "для продажи" в категорию "займы выданные клиентам"	-	6 386	5 993	-6%	0%
Дополнительный оплаченный капитал	-	28 638	28 423	-1%	2%
Накопленные убытки	(57 048)	(49 686)	(40 108)	-19%	-3%

В 1 кв 2015 г. активы Эмитента выросли на 7%. Ключевым фактором роста активов стало увеличение денежных средств на 57% до 258 млрд тенге, или 18% от общих активов. Вторым фактором роста активов стали займы, выданные банкам, рост которых составил 32%, а их доля в общих активах составила 6%. Доля займов, выданных клиентам, составляет 54% от общих активов или 757 млрд тенге. В 1 кв 2015 г. займы, выданные клиентам не изменились в сравнении с началом года.

Обязательства Эмитента выросли на 9%. Ключевыми статьями роста стали займы, полученные от материнской компании и государственные субсидии, их рост составил 126% и 680%, до 65 млрд (5% от общего баланса) и 56 млрд (4% от общего баланса) тенге, соответственно.

Основную долю обязательств продолжают занимать займы, полученные от банков и других финансовых институтов, которые за 3м 2015 г. сократились на 1%, составив 486 млрд тенге или 35% от общего баланса Эмитента. Второй по размеру доли в балансе статьёй стали выпущенные облигации, сумма которых по состоянию на 1апреля 2015 г. составила 380 млрд тенге, а их доля в структуре баланса – 27%.

Собственный капитал Эмитента составляет 23% от общих активов на конец 1 кв 2015 г., или 315 млрд тенге. Значительных изменений в капитале с начала года не было, общий рост капитала составил 1%.

Отчёт о прибылях и убытках	2013	3м 2014	2014	3м 2015	Изменен ие г/г
Процентные доходы	59 257	16 344	67 849	18 649	14%

Отчет представителя держателей облигаций АО «Банк Развития Казахстана» за 1 кв 2015 г.

Дата подготовки – 26 июня 2015 г.

Процентные расходы	(40 791)	(9 664)	(41 603)	(11 811)	22%
Чистый процентный доход	18 466	6 680	26 245	6 837	2%
Комиссионные доходы	746	257	911	151	-41%
Комиссионные расходы	(3 686)	(26)	(288)	(33)	28%
Чистый комиссионный доход / (убыток)	(2 940)	231	624	117	-49%
Чистый доход от операций с ин. валютой	(918)	3 907	5 480	1 185	-70%
Чистый реализованный (убыток) / доход от операций с активами для продажи	2 594	27	(402)	352	1210%
Чистый убыток от операций с производными	(781)	(9 509)	(11 923)	(990)	-90%
Доход от выкупа долговых ЦБ	0	0	0	0	-96%
Прочие доходы	2 625	200	2 165	4 987	2394%
Прибыль от изменений условий финансовых обязательств	23 245	-	-	-	н/п
Операционная прибыль	42 291	1 535	22 190	12 489	714%
Убытки от обесценения	(11 582)	(8 694)	(2 608)	(781)	-91%
Общие административные расходы	(4 732)	(1 058)	(4 243)	(1 123)	6%
Прибыль до налогообложения	25 977	(8 217)	15 340	10 585	н/п
Расход по подоходному налогу	(6 988)	120	(4 079)	(1 006)	н/п
Прибыль за период	18 989	(8 097)	11 262	9 579	н/п

Процентные доходы Эмитента выросли на 14% г/г в 1 кв 2015 г., в то время как процентные расходы выросли на 22%, что в совокупности привело к росту чистого процентного дохода на 2%.

В 1 кв 2015 г. операционная прибыль г/г выросла в 8 раз. Такой значительный рост обоснован двумя причинами. Во-первых, в аналогичном периоде прошлого года Эмитент понёс убытки от операций с производными на сумму 9,5 млрд тенге, которые в 1 кв 2015 г. составили 1 млрд. Во-вторых, прочие доходы выросли в 25 раз, разъяснений касательно прочих доходов Эмитент не предоставил.

Убытки от обесценения сократились на 91% в сравнении с 1 кв 2014 г. и составили 781 млн тенге за 3м 2015 г. Общие административные расходы выросли на 6% г/г до 1,1 млрд тенге.

Чистая прибыль в 1 кв 2015 г. составила 9,6 млрд тенге в сравнении с чистым убытком, полученным Эмитентом за аналогичный период прошлого года в размере 8,1 млрд тенге.

Валютная позиция БПК, на 01.04.2015 г.

(млн тенге)

Валюты	EUR	USD	RUB	JPY	GBP	UZS	CHF	MYR
Активы	11 633	848 184	0	3 698	1	-	9	100
Обязательства	8 734	805 981	-	3 324	1	-	-	12 058
Валютная позиция	2 899	42 203	0	374	(1)	-	9	(11 958)

Эмитент несёт валютный риск по Малазийским ринггитам. Мы отмечаем, что Малазийская валюта принадлежит развивающейся стране и не является твердой валютой, ввиду чего данная позиция Эмитента несёт высокие валютные риски. Необходимо отметить, что объем отрицательной чистой валютной позиции по Малазийским ринггитам составляет 12 млрд тенге, или 0,85% от общих активов Эмитента, по этому валютные риски по этой позиции незначительны и колебания Малазийской валюты не повлияют на платежеспособность Банка.

Приложение №1

Характеристики инструмента:

Торговый код	BRKZb2
Список ценных бумаг	официальный, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора"
Дата включения в торговые списки	26.12.14
Дата открытия торгов	торги не открыты
Маркет-мейкеры	АО "SkyBridge Invest"

Характеристики ценной бумаги:

Наименование облигации	купонные облигации
НИН	KZP01Y10E822
ISIN	KZ2C00003002
Текущая купонная ставка, % годовых	8,130
Кредитные рейтинги облигации	Moody's Investors Service: Baa3 (23.12.14) Standard & Poor's: BBB (11.02.15)
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций	20 000 000
Объем выпуска, KZT	20 000 000 000
Число облигаций в обращении	20 000 000

Источник: Сайт KASE от 26.06.2015 г.