

№ CA-1200/7803
 «23» 09 2017 г.

 АО «Информационно-учетный центр»
 010000, г. Астана, пр. Республики, д.29, тел. (7172) 55-29-81

АО «Казахстанская фондовая биржа»

ЗАЯВКА

Настоящим АО «Эксимбанк Казахстан» (БИН 980940000054, КАЗАХСТАН, 050010, Алматы г.а., Медеуский район, ул. Бөгенбай батыра, 80, тел: 2663092, факс: 2663910, e-mail: info@eximbank.kz, доп. инф: www.eximbank.kz) направляет текст информационного сообщения на русском, казахском языке(ах), для размещения/опубликования его на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности, представляющего собой средство массовой информации согласно определению, данному в подпункте 3) пункта 2 Правил размещения на интернет-ресурсах депозитария финансовой отчетности, фондовой биржи информации о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов, списков аффилированных лиц акционерных обществ, а также информации о суммарном размере вознаграждения членов исполнительного органа по итогам года, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 25.

№	№ п.п.	Показатель / Көрсеткіш / Indicator	Содержание информации / Ақпарат мазмұны / Information content
1	2	3	4
24.		Информация об иных событиях, затрагивающих интересы акционеров акционерного общества и инвесторов, в соответствии с уставом акционерного общества, а также проспектом выпуска ценных бумаг акционерного общества	
		Ақционерлік қоғамның жарғысына, сондай-ақ акционерлік қоғамның бағалы қағаздары шығарылымының проспектісіне сәйкес акционерлік қоғамның акционерлерінің және инвесторлардың мүддесіне қатысты өзге жағдайлары туралы ақпарат	
	1	Дата события, затрагивающего интересы акционеров акционерного общества и инвесторов, в соответствии с уставом акционерного общества, а также проспектом выпуска ценных бумаг акционерного общества	28.09.2017
		Ақционерлік қоғамның жарғысына, сондай-ақ акционерлік қоғамның бағалы қағаздары шығарылымының проспектісіне сәйкес акционерлік қоғамның акционерлерінің және инвесторлардың мүддесіне қатысты өзге де мәліметтер	

2	<p>Иниге сведения, затрагивающие интересы акционеров акционерного общества и инвесторов, в соответствии с уставом акционерного общества, а также проспектом выпуска ценных бумаг акционерного общества.</p>	<p>АО "Эксимбанк Казахстан" уведомляет о том, что 28 сентября 2017 года международное агентство Standard&Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка на уровне «B-/B», а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «kzB+». Прогноз по рейтингам «Негативный». Рейтинги выведены из списка CreditWatch.</p>
	<p>Акционерлік қоғамның және акционерлік қоғамның жарғысына сәйкес және акционерлік қоғамның бағалы кағаздардың шығарылым проспектісіндегі инвесторлардың мүдделерін қозғайтын басқа да мәліметтер</p>	<p>"Қазақстан Эксимбанкі" АҚ 2017 жылғы 28 қыркүйекте Standard & Poor's халықаралық агенттігі Банктің «B-/B» деңгейдегі ұзақ мерзімді және қысқа мерзімді кредиттік рейтингтерін, сондай-ақ «kzB+» ұлттық шәкілі бойынша кредиттік рейтингін растағаны туралы хабарлайды. Рейтингтер бойынша болжам «Жағымсыз». Рейтингтер CreditWatch тізімінен («рейтингтер қайта қаралуда») шығарылды.</p>

Председатель Правления



Прихожан Дмитрий Анатольевич

Исп. Нуртәева Сағанат Асқаровна

Тел. +7(727)3334280

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» «B-/B» и «kzB+» подтверждены; прогноз — «Негативный»; рейтинги выведены из списка CreditWatch в связи с аккумулярованием достаточного объема средств для предстоящего погашения кредита

Ведущий кредитный аналитик:

Аннет Эсс, Франкфурт (49) 69-33-999-157; annette.ess@spglobal.com

Второй кредитный аналитик:

Анастасия Турдыева, Москва (7) 495-783-40-91; anastasia.turdyeva@spglobal.com

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

Прогноз

Описание рейтингов (компоненты)

Содержание (продолжение)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» «B-/B» и «kzB+» подтверждены; прогноз — «Негативный»; рейтинги выведены из списка CreditWatch в связи с аккумулярованием достаточного объема средств для предстоящего погашения кредита

Резюме

- В сентябре 2017 г. АО «Эксимбанк Казахстан» аккумуляровало достаточный объем ликвидных активов для выплаты кредита от Национального банка Республики Казахстан (НБРК) объемом 10 млрд тенге, срок погашения которого наступает в ноябре 2017 г.
- В связи с этим мы подтверждаем кредитные рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» на уровне «B-/B» и «kzB+» и выводим их из списка CreditWatch Negative («рейтинги на пересмотре с негативными ожиданиями»).
- Прогноз «Негативный» отражает наше мнение о том, что после погашения кредита запасы ликвидности АО «Эксимбанк Казахстан» будут ниже показателей сопоставимых банков, в связи с чем у него будет мало возможностей для маневра даже в случае умеренного непредвиденного оттока средств.

Рейтинговое действие

28 сентября 2017 г. S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента «B-/B» АО «Эксимбанк Казахстан». Прогноз изменения рейтингов — «Негативный».

Одновременно мы подтвердили рейтинг банка по национальной шкале «kzB+».

Мы вывели все рейтинги из списка CreditWatch Negative («рейтинги на пересмотре с негативными ожиданиями»), куда они были помещены 20 февраля 2017 г.

Обоснование

Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» были подтверждены и выведены из списка CreditWatch с учетом нашего мнения о том, банк сможет своевременно и в полном объеме выплатить кредит объемом 10 млрд тенге (около 30 млн долл.) со стороны НБРК, срок погашения которого наступает в ноябре 2017 г., за счет аккумулированных ликвидных активов. Согласно нашему базовому сценарию банк также сможет продлить сроки размещения большинства депозитов организаций, связанных с государством (ОСГ), которые подлежат возврату в 4-м квартале 2017 г.

Мы по-прежнему оцениваем показатели ликвидности АО «Эксимбанк Казахстан» как «умеренные» — более слабая оценка, чем у многих сопоставимых казахстанских банков. Эта оценка отражает наше мнение о том, что в настоящее время банк выполняет все регулятивные требования к коэффициентам ликвидности, а увеличение объема ликвидных активов до 12,1 млрд тенге (14% совокупных активов) обусловило повышение регулятивного коэффициента текущей ликвидности до 1,1х по состоянию на 14 сентября 2017 г., что с достаточным запасом превышает 0,3х — минимальный уровень, установленный регулятором. Кроме того, невысокая доля розничных депозитов в фондировании означает, что наблюдаемый отток средств из банка обусловлен окончанием размещения срока размещения депозитов, а не поведением вкладчиков, что повышает предсказуемость ресурсной базы банка.

Вместе с тем, насколько мы понимаем, банк планирует поддерживать объем ликвидных активов в среднем на уровне около 4–6 млрд тенге (5–7% совокупных активов) после погашения кредита от НБРК в размере 10 млрд тенге и размещения в АО «Эксимбанк Казахстан» двухлетних депозитов от связанных сторон объемом 4,6 млрд тенге, которые банк планирует получить в октябре 2017 г. По нашему мнению, это оставляет банку мало возможностей для маневра даже в случае умеренного непредвиденного оттока средств. Мы отмечаем, что другие казахстанские банки стараются поддерживать запасы ликвидности на уровне 10–15% совокупных активов.

Мы по-прежнему оцениваем показатели фондирования АО «Эксимбанк Казахстан» на уровне «ниже среднего» по сравнению с показателями сопоставимых казахстанских банков. Наша оценка отражает высокую концентрацию ресурсной базы на отдельных вкладчиках и зависимость от депозитов акционеров. Доля депозитов клиентов, главным образом юридических лиц, составляла 57% совокупных обязательств на 14

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» «B-/B» и «kzB+» подтверждены; прогноз — «Негативный»; рейтинги выведены из списка CreditWatch в связи с

сентября 2017 г. По нашему мнению, в связи с высокой концентрацией ресурсной базы банк особенно чувствителен к риску оттока средств крупных вкладчиков. По состоянию на 14 сентября 2017 г. депозиты 20 крупнейших вкладчиков, включая несколько ОСГ, составляли около 65% совокупных депозитов — этот показатель остается стабильным с конца 2016 г.

Депозиты ОСГ, подлежащие возврату в конце 2017 г., составляют около 4 млрд тенге, поэтому АО «Эксимбанк Казахстан» необходимо сохранить доверие как этих вкладчиков-ОСГ, так и других вкладчиков. В соответствии с ожиданиями банка сроки размещения большинства депозитов ОСГ будут продлены еще на один год. Мы считаем это допущение вероятным. Вместе с тем дальнейшее повышение качества базы фондирования будет способствовать сохранению доверия к банку этих ОСГ и других вкладчиков.

В июне 2017 г. АО «Эксимбанк Казахстан» заместило средства, полученные от Правительства Республики Казахстан через АО «Единый накопительный пенсионный фонд», объемом 10 млрд тенге сроком погашения в феврале 2020 г. пятилетними облигациями на сумму 13 млрд тенге. Это способствовало продлению сроков погашения обязательств АО «Эксимбанк Казахстан».

В соответствии с методологией «Критерии присвоения рейтингов "CCC+", "CCC", "CCC-" и "CC"», опубликованной 1 октября 2012 г. в RatingsDirect, банк имеет оценку характеристик собственной кредитоспособности (stand-alone credit profile — SACP) на уровне «b-» и долгосрочный кредитный рейтинг эмитента на уровне «B-».

Мы поддерживаем оценку SACP и рейтинг банка на текущем уровне, поскольку в настоящий момент не отмечаем конкретных сценариев дефолта в ближайшие 12 месяцев. Мы ожидаем, что в случае умеренного незапланированного оттока средств акционеры банка предоставят ему дополнительное финансирование.

По нашему мнению, АО «Эксимбанк Казахстан» занимает небольшую долю на рынке банковских услуг Казахстана и специализируется на обслуживании компаний секторов энергетики, строительства и операций с недвижимостью. Мы предполагаем, что банк продемонстрирует умеренный запланированный рост и небольшую положительную прибыль в ближайшие 18 месяцев и, таким образом, будет поддерживать показатели капитализации на более высоком уровне, чем у многих сопоставимых казахстанских банков. По нашим прогнозам, коэффициент капитала, скорректированного с учетом рисков (risk adjusted capital — RAC), составит 9,0-10,0% до конца 2018 г., что мы считаем адекватным уровнем.

Прогноз

Прогноз «Негативный» отражает наше мнение о том, что АО «Эксимбанк Казахстан» необходимо завершить процесс обеспечения дополнительного долгосрочного финансирования до конца 2017 г. Прогноз также отражает наше мнение о том, что запланированное поддержание сравнительно невысокого запаса ликвидности (5–7% совокупных активов) будет недостаточным для того, чтобы разрешить наши сомнения относительно стабильности банка в случае устойчивого снижения доверия кредиторов.

Мы понизим рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан», если банк столкнется с существенными затруднениями при запланированном привлечении дополнительного фондирования в форме депозитов на сумму 4,6 млрд тенге от связанных сторон в октябре 2017 г., в результате чего объем его ликвидных активов будет ниже минимального уровня, установленного регулятором. Мы ожидаем, что при реализации этого сценария позитивное влияние на деятельность банка может оказать некоторое ослабление регулятивных требований, однако вместе с тем оно снизит устойчивость показателей банка в средне- и долгосрочной перспективе. Кроме того, мы можем предпринять негативное рейтинговое действие, если будем отмечать признаки значительного ухудшения способности банка абсорбировать убытки, при котором прогнозируемый коэффициент RAC снизится до уровня менее 7% (нижняя граница для текущей оценки показателей капитализации и прибыльности как «адекватных»), или придем к выводу о значительном увеличении доли проблемных кредитов.

Мы можем пересмотреть прогноз по рейтингам на «Стабильный» в ближайшие 12 месяцев, если увидим, что запас ликвидности АО «Эксимбанк Казахстан» увеличился примерно до 10%, что будет в большей степени соответствовать показателям сопоставимых казахстанских банков, и если мы будем считать эти улучшения устойчивыми.

Описание рейтингов (компоненты)

	До	С
Кредитный рейтинг эмитента	B-/Негативный/B	B-/Watch Neg/B
Оценка характеристик собственной кредитоспособности (SACP)	b-	b-

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» «B-/B» и «kzB+» подтверждены; прогноз — «Негативный»; рейтинги выведены из списка CreditWatch в связи с

Базовый уровень рейтинга	bb-	bb-
Бизнес-позиция	Слабая (-2)	Слабая (-2)
Капитализация и прибыльность	Адекватные (0)	Адекватные (0)
Позиция по риску	Умеренная (-1)	Умеренная (-1)
Фондирование и (-1)	Ниже среднего и (-1)	Ниже среднего и
ликвидность	умеренная	умеренная
Поддержка	0	0
Поддержка ОСГ со стороны государства	0	0
Поддержка со стороны группы	0	0
Поддержка за системную значимость	0	0
Дополнительные факторы		0
0		

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Критерии

- Таблицы соответствий кредитных рейтингов по национальным и региональным шкалам рейтингам по международной шкале S&P Global Ratings // 14 августа 2017 г.
- Методология расчета капитала, скорректированного с учетом рисков // 20 июля 2017 г.
- Взаимосвязь долгосрочных и краткосрочных рейтингов: Методология // 7 апреля 2017 г.
- Гибридные инструменты банковского капитала и субординированные долговые обязательства без возможности отсрочки платежа: Методология и допущения // 29 января 2015 г.
- Кредитные рейтинги по национальным и региональным шкалам // 22 сентября 2014 г.
- Количественные показатели, используемые при присвоении рейтингов банкам: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- Критерии присвоения рейтингов «ССС+», «ССС», «ССС-» и «СС» // 1 октября 2012 г.
- Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» «B-/B» и «kzB+» подтверждены; прогноз — «Негативный»; рейтинги выведены из списка CreditWatch в связи с

- Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.

Статьи

- Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» оставлены в списке CreditWatch Negative в ожидании дальнейшего прогресса в рефинансировании долга // 24 июля 2017 г.
- Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» помещены в список CreditWatch Negative в связи со значительным ухудшением показателей ликвидности и фондирования // 20 февраля 2017 г.

Рейтинг-лист

Рейтинги подтверждены; рейтинги выведены из списка CreditWatch

	До	С
АО «Эксимбанк Казахстан»		
Кредитный рейтинг контрагента	B-/Негативный/B	B-/Watch Neg/B
Рейтинг по национальной шкале	kzB+/--	kzB+/Watch Neg/--

ПЕРЕВОД ТОЛЬКО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ. Данный перевод предоставляется в целях более точного и полного понимания нашего отчета на английском языке, опубликованного на нашем сайте <http://www.capitaliq.com>, и только в информационно-справочных целях.

Дополнительные контакты:

Financial Institutions Ratings Europe; FIG_Europe@spglobal.com

Некоторые определения, используемые в этом отчете, в частности применяемые нами для описания рейтинговых факторов, имеют конкретные значения, которые приведены в наших критериях. Таким образом, подобные определения должны быть интерпретированы в контексте соответствующих методологических статей. Критерии, используемые при присвоении рейтингов, можно найти на сайте www.standardandpoors.com. Полная информация о рейтингах предоставляется подписчикам RatingsDirect на порталах www.globalcreditportal.com и www.spcapitaliq.com. Все рейтинги, которые затронуты данным рейтинговым действием, можно найти на общедоступном веб-сайте S&P Global Ratings www.standardandpoors.com с помощью поискового окна «Ratings search» в левой части экрана. Кроме того, Вы можете позвонить по одному из следующих телефонов S&P Global Ratings: (44) 20-7176-7176 (Европейская служба поддержки клиентов); (44) 20-7176-3605 (Лондон); (33) 1-4420-6708 (Париж); (49) 69-33-999-225

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» «B-/B» и «kzB+» подтверждены; прогноз — «Негативный»; рейтинги выведены из списка CreditWatch в связи с

(Франкфурт); (46) 8-440-5914 (Стокгольм); 7 (495) 783-4009 (Москва).

Copyright © 2017 by Standard & Poor's Financial Services LLC. Все права защищены.

Модификация, обратная разработка, воспроизведение или распространение контента (в том числе рейтингов, результатов кредитного анализа и данных о кредитоспособности, оценок, моделей, компьютерных программ и иных приложений и выходных данных, полученных на основе Контента) полностью или частично — в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было способами, а также его хранение в базах данных и поисковых системах без предварительного письменного разрешения S&P Global Market Intelligence или его аффилированных лиц (вместе — S&P Global) запрещены. Незаконное или несанкционированное использование Контента запрещено. Компания S&P Global и независимые провайдеры, а также их директора, должностные лица, акционеры, сотрудники или агенты (далее — «Стороны S&P Global») не гарантируют точность, полноту, своевременность и пригодность Контента. Стороны S&P Global не несут ответственности ни за какие ошибки или упущения (по неосторожности и других обстоятельствах) независимо от их причины, за последствия использования Контента, а также за защиту и хранение данных, введенных пользователем. Контент предоставляется на условии «как есть». СТОРОНЫ S&P GLOBAL НЕ ДАЮТ НИКАКИХ ВЫРАЖЕННЫХ ИЛИ ПОДРАЗУМЕВАЕМЫХ ГАРАНТИЙ, В ЧАСТНОСТИ (НО НЕ ТОЛЬКО) ГАРАНТИЙ СООТВЕТСТВИЯ НАЗНАЧЕНИЮ ИЛИ ПРИГОДНОСТИ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ В КАКИХ-ЛИБО ИНЫХ ЦЕЛЯХ, ГАРАНТИЙ ОТСУТСТВИЯ ПРОГРАММНЫХ ОШИБОК И ДЕФЕКТОВ, ГАРАНТИЙ БЕСПЕРЕБОЙНОЙ РАБОТЫ КОНТЕНТА И ЕГО СОВМЕСТИМОСТИ С ЛЮБЫМИ НАБОРАМИ АППАРАТНЫХ ИЛИ ПРОГРАММНЫХ УСТАНОВОК. Стороны S&P Global ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за прямые, косвенные, случайные, присуждаемые в порядке наказания, компенсаторные, штрафные, определяемые особыми обстоятельствами дела убытки и издержки, а также за расходы на оплату юридических услуг и ущерб (включая упущенный доход, упущенную выгоду и скрытые издержки или убытки, причиненные по неосторожности), связанные с каким бы то ни было использованием Контента, — даже будучи предупрежденными о возможности таких последствий. Результаты кредитного анализа и других видов анализа, включая рейтинги и утверждения, содержащиеся в Контенте, представляют собой мнения, причем мнения на дату их выражения, и не являются констатацией факта. Мнения S&P Global Market Intelligence, исследования, и подтверждения рейтинга (описанные ниже) не являются рекомендацией покупать, удерживать до погашения или продавать какие-либо ценные бумаги либо принимать какие-либо инвестиционные решения и не касаются вопроса пригодности той или иной ценной бумаги. S&P Global Market Intelligence не обязуется обновлять Контент после публикации в той или иной форме (том или ином формате). Полагаться на Контент не следует, поскольку он не может заменить собой знания, способность суждения и опыт пользователя, его менеджмента, сотрудников, консультантов и (или) клиентов во время принятия инвестиционных и иных бизнес-решений. S&P Global Market Intelligence не выполняет функции фидуциария или инвестиционного консультанта, за исключением случаев регистрации в качестве такового. S&P Global Market Intelligence получает информацию из источников, являющихся, по его мнению, надежными, но не проводит аудит и не берет на себя обязанность по проведению всесторонней проверки или независимой верификации получаемой информации. Некоторые виды деятельности бизнес-подразделений S&P Global осуществляются отдельно для обеспечения их независимости и объективности. Поэтому одни бизнес-подразделения S&P Global могут располагать информацией, которой нет у других бизнес-подразделений. В S&P Global действуют правила и процедуры, предназначенные для обеспечения конфиденциальности определенной непубличной информации, получаемой в ходе каждого аналитического процесса. S&P Global Ratings не принимает какого-либо участия в подготовке и создании кредитных оценок S&P Global Market Intelligence. Для различения моделей кредитных оценок вероятности дефолта S&P Global Market Intelligence от кредитных рейтингов, присваиваемых S&P Global Ratings, используется буквенное обозначение в нижнем регистре. S&P Global может получать вознаграждение за присвоение рейтингов и определенные виды кредитного анализа. Как правило, оно выплачивается эмитентами или андеррайтерами ценных бумаг, а также должниками по обязательствам. S&P Global оставляет за собой право на распространение своих мнений и аналитических материалов. Публичные рейтинги и аналитические материалы S&P Global публикуются на веб-сайтах — www.standardandpoors.com (доступ — бесплатный), а также www.ratingsdirect.com и www.globalcreditportal.com (доступ по подписке), но могут распространяться и другими способами, в том числе через публикации S&P Global и независимых дистрибьюторов. Дополнительную информацию, касающуюся стоимости рейтинговых услуг, можно получить по адресу: www.standardandpoors.com/usratingsfees. Пароли и идентификаторы пользователя, полученные от S&P Global, считаются персональными и могут использоваться ТОЛЬКО теми лицами, которым они присвоены. Совместное использование паролей и идентификаторов, а также совместный доступ к веб-сайту с помощью одних и тех же паролей и идентификаторов не разрешаются. Если Вам нужно перепечатать, перевести или использовать данные (информацию) каким-либо иным образом (кроме как в соответствии с настоящим документом), обращайтесь в Службу поддержки клиентов (почтовый адрес: Client Services, 55 Water Street, New York, NY 10041, тел.: (1) 212-438-7280, адрес электронной почты: research_request@spglobal.com).