

Облигации Asia Alliance Bank

Дебютный выпуск в долларах США · 20 млн · 7,0% годовых

Параметры выпуска:

Вид ценной бумаги	процентная облигация
Объём размещения	20 млн долларов США
Номинальная стоимость	100 долларов США
Процентная ставка	7,0% годовых
Срок обращения	1 095 дней
Процентный период	квартальный
Дата размещения	28 сентября 2026 года

Первое размещение в твердой валюте среди банков на локальном фондовом рынке
Дебютный выпуск реализуется в рамках специального правового режима «Регуляторная песочница».

Финансовые ковенанты
В течение всего периода обращения долга Эмитент обязан соблюдать регуляторные нормы ковенантов долговой нагрузки (<6,0х), покрытия долга (>1,1х) и текущей ликвидности (>1,2х).
В случае их нарушения держатели облигаций вправе потребовать досрочного погашения, а Эмитент обязуется осуществить выкуп.

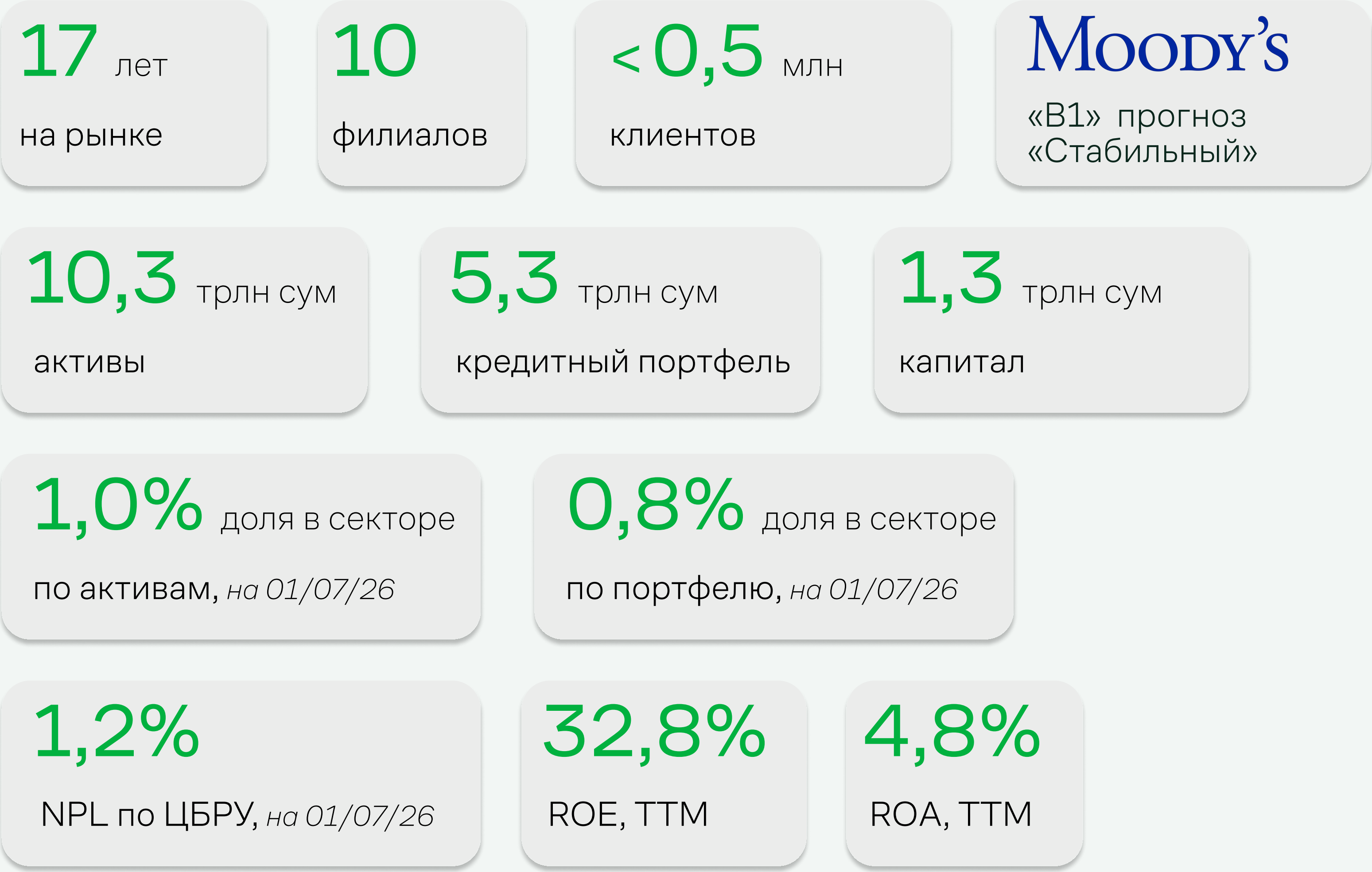
Цель привлечения средств
Привлечённые средства будут направлены на расширение кредитного портфеля Банка, включая финансирование корпоративных клиентов и развитие торгового финансирования.

АКБ «Asia Alliance Bank» осуществляет деятельность на основании лицензии Центрального банка Республики Узбекистан №79 от 25 декабря 2021 года.

Кредитоспособность Банка опирается на депозитную модель фондирования — 85,6% обязательств сформированы средствами клиентов, что ограничивает зависимость от чувствительного к конъюнктуре рыночного финансирования. Отношение кредитов к депозитам на уровне 66% указывает на запас ликвидности и органический характер роста портфеля.

Устойчиво высокая рентабельность (ROE 34–41% в 2022–2025 гг., ROA 5,7%) обеспечивает внутреннюю генерацию капитала опережающими темпами и формирует буфер для абсорбции долговой нагрузки.

О Банке:



Данные НСБУ по итогам 2-го квартала 2026 года, если не указано иначе.

Финансовые результаты Банка, 2021-2025

НСБУ | млрд сум

Показатель	2021	2022	2023	2024	2025	CAGR
Активы	3 225	6 111	8 029	7 527	8 828	+28,6%
Кредитный портфель	1 858	2 136	3 675	3 821	4 286	+23,2%
Средства клиентов	2 277	4 956	6 080	5 669	6 508	+30,0%
Собственный капитал	397	571	845	1 164	1 224	+32,5%
Процентные доходы	441	654	815	954	1 065	+70,5%
Беспроцентные доходы	241	556	873	915	1 022	+24,6%
Чистая прибыль	60	201	321	401	506	+43,5%

CAGR — среднегодовой темп роста за 2021–2025 гг.

Настоящий материал подготовлен аналитиками компании ИП ООО «Freedom Finance» (Узбекистан). Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой(либо) ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие(либо) потери, возникшие в результате какого(либо) использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса, ее активов либо ценных бумаг. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Выбор ценных бумаг в качестве объекта инвестирования и соответственно последствия этого выбора являются риском инвестора.