

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АТФ БАНК» ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2013 г.

<b>Цель финансового анализа</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1 - 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций № 1547 от 13.04.2012г, заключенного между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как неустойчивое в результате низкого качества ссудного портфеля и отрицательной прибыльности в течение последних четырех лет. В отчетном периоде Банк не имел проблем с ликвидностью, о чем свидетельствуют высокие показатели коэффициентов ликвидности, превосходящие минимальные нормативные требования финансового регулятора. В июле 2013 г. Банк реализовал портфель непросроченных ипотечных кредитов балансовой стоимостью 34 116 млн. тенге с премией, что также укрепило позиции Эмитента по ликвидности. Банк сохранил гарантийное соглашение от «UniCredit Bank Austria AG» на сумму 95 113 млн. тенге, действующее до 30 апреля 2015 г. и покрывающее убытки в случае обесценения определенных корпоративных кредитов.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФ Банк» был основан в 1995 году и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 году была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ В июне 2007 года «Unicredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), которая выкупила контрольный пакет акций в размере 99,75% у «Unicredit Bank Austria AG».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию за 30 июня 2013 г. банк имеет 17 филиалов в РК.</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает шестое место по объему активов по состоянию на 1.07.2013 г. по данным КФН НБРК.</li> </ul>

**Кредитные рейтинги**      **Fitch:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг «В-» /прогноз «Стабильный»

**Акционеры  
компании**

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,69%

Источник: KASE

**Состав  
банковской  
группы**

Наименование	Доля, %	Страна	Основная деятельность	Год приобретения
АО «АТФ Финанс»	100%	Республика Казахстан	Инвестиции	2007
ТОО «АТФ Инкассация»	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	2007
«АТФ Капитал Б.В.»	100%	Нидерланды	Предприятие специального назначения	2006
ОАО «ЮниКредит Банк»	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	2005

Источник: Консолидированная отчетность за 30.06.2013.

**Корпоративные события:**

- 13 августа опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций (НИН KZ2COY05E271, **ATFb8**) касательно состава совета директоров Банка.
- 10 июня АО «АТФБанк» сообщило об изменении в составе своего Правления, куда вошли Энтони Эспина - Председатель Правления, Абдугалиев Ербол - Член Правления, Гринкевич Наталья – Член Правления, Ли Антон – Член Правления.
- 8 мая международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) АО «АТФБанк» с уровня «BBB-» до «B-». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».
- 2 мая ТОО "КазНитрогенГаз" (21 мая была переименована в ТОО «KNG FINANCE») и UniCredit Bank Austria объявили о завершении сделки по купле-продаже доли в 99,75% в казахстанском АО "АТФБанк". Общая сумма сделки приблизительно составила размер собственного капитала Группы АТФБанка. Сделка была одобрена Национальным Банком Республики Казахстан 29 марта 2013г.
- 23 апреля Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБ РК зарегистрировал изменения условий проспекта выпуска облигаций (НИН KZ2COY05E271, **ATFb8**).
- 18 апреля международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг устойчивости АО «АТФБанк» на уровне «B-». Долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) банка «BBB-»/Rating Watch «Негативный» не были затронуты рейтинговым действием.
- 11 апреля опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций (НИН KZ2COY05E271, **ATFb8**) касательно состава совета директоров Банка.
- 9 апреля Национальный Банк РК одобрил сделку по приобретению Банка ТОО «КазНитрогенГаз» и 2 мая 2013 г. руководство Банка сообщило о завершении сделки купли-продажи между Unicredit Austria Bank AG и ТОО «КазНитрогенГаз».

**Основные параметры финансового инструмента**

Тикер:	<b>ATFb8</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2COY05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	14 526 109 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций.
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz) (08.05.13)
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.07.2012 г.
Срок обращения облигаций:	5 лет с даты начала обращения облигаций.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017 г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Целевое назначение:	Увеличение объема ссудного портфеля, покрытие операционных расходов

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE



**Ограничения (ковенанты)****1. Ограничение по выплатам дивидендов.**

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

**2. Недопущение перекрестного дефолта**

Недопущение перекрестного дефолта (кросс-дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

**3. Банкротство**

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

*Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE*

\*28 марта 2013 г. на общем собрании держателей купонных облигаций (KZ2C0Y05E271) были рассмотрены и утверждены следующие изменения условий выпуска:

- Ставка вознаграждения по облигациям выросла с 7% до 7,5% годовых;
- Держатели облигаций с момента одобрения внесенных изменений в проспект выпуска имеют право в течение 30 календарных дней реализовать свое право на опцион «пут».
- Ограничение «Переход контроля» исключено из списка ковенант.



**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
<b>Активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	151 098	203 850	120 555	149 219	124 979	-17%
Фин. инструменты, оцениваемые по справ. стоимости	335	3 176	277	276	737	120%
Фин. активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 381	12 265	12 303	3 544	3 770	12%
Кредиты и авансы, выданные банкам	41 067	41 230	13 465	15 885	26 794	-35%
Кредиты, выданные клиентам	637 332	613 732	585 370	579 313	533 843	-16%
Текущий налоговый актив	1 417	737	1 031	1 050	756	-47%
Основные средства и нематериальные активы	21 199	20 903	20 534	20 126	19 653	-7%
Отложенный налоговый актив	6 442	7 201	9 057	8 857	8 034	25%
Деб. задолженность "UniCredit Austria AG" по гарант. соглашению	89 192	91 974	95 113	95 176	-	-100%
Прочие активы	7 882	8 116	6 193	6 088	5 413	-31%
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	34 116	-
<b>Итого активы</b>	<b>959 345</b>	<b>1 003 184</b>	<b>863 898</b>	<b>879 534</b>	<b>758 095</b>	<b>-21%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства:</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	1	132	116	1	492	-
Счета и депозиты банков	41 581	41 187	38 541	57 017	5 600	-87%
Текущие счета и депозиты клиентов	576 139	624 180	515 119	560 271	544 215	-6%
Субординированные займы	52 463	51 972	51 658	52 220	30 749	-41%
Прочие привлеченные средства	219 561	198 138	176 150	129 242	100 424	-54%
Прочие обязательства	4 770	9 415	8 115	8 190	8 476	78%
<b>Итого обязательств</b>	<b>894 515</b>	<b>925 024</b>	<b>789 699</b>	<b>806 941</b>	<b>689 956</b>	<b>-23%</b>
<b>Капитал:</b>						
Акционерный капитал	152 878	167 878	167 878	167 878	167 878	10%
Эмиссионный доход	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке фин. активов, имеющихся в нал. для продажи	(59)	(77)	(96)	(78)	(83)	38%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	(24)	6	(2)	(1)	(123)	417%
Аккумулятивный убыток	(104 749)	(106 452)	(110 405)	(112 010)	(116 351)	11%
Доля неконтролирующих акционеров	142	163	182	162	176	24%
<b>Итого капитал</b>	<b>64 830</b>	<b>78 160</b>	<b>74 199</b>	<b>72 593</b>	<b>68 139</b>	<b>5%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>959 345</b>	<b>1 003 184</b>	<b>863 898</b>	<b>879 534</b>	<b>758 095</b>	<b>-21%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

**Динамика изменения активов**

**Динамика изменения обязательств**


Источник: Данные Банка





Источник: Данные Банка

### Отчет о прибылях и убытках

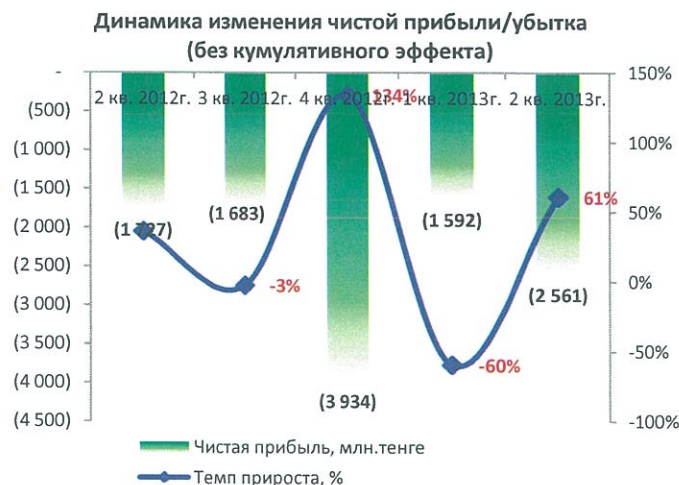
Млн. тенге

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
Процентный доход	35 040	51 624	67 047	13 498	29 513	-16%
Процентный расход	(20 203)	(30 697)	(41 086)	(10 064)	(19 630)	-3%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>14 837</b>	<b>20 927</b>	<b>25 961</b>	<b>3 434</b>	<b>9 883</b>	<b>-33%</b>
Комиссионные доходы	5 528	8 467	11 525	2 552	5 443	-2%
Комиссионные расходы	(6 370)	(9 568)	(12 701)	(3 012)	(4 893)	-23%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>(842)</b>	<b>(1 101)</b>	<b>(1 176)</b>	<b>(460)</b>	<b>550</b>	<b>-165%</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с фин. INSTR., оцен. по справ. стоим.	11	7	4	(7)	(8)	-173%
Чистый (убыток)/прибыль от опер. с производными фин. инструментами	82	(106)	(73)	(21)	(25)	-130%
Чистый (убыток) от опер. с фин. активами, имеющимися в нал. для продажи	(57)	(58)	(57)	-	-	-
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	1 473	2 438	3 197	597	1 271	-14%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематер. активов	-	11	-	-	-	-
(Убыток)/прибыль от выкупленных собственных долговых инструментов	49	-	58	1	(687)	-1502%
Прочий операционный (убыток)/доход	135	193	263	70	(3)	-102%
<b>Операционный доход</b>	<b>15 688</b>	<b>22 311</b>	<b>28 177</b>	<b>3 614</b>	<b>10 981</b>	<b>-30%</b>
Убытки от обесценения	(9 479)	(13 622)	(17 095)	(715)	(4 725)	-50%
Расходы на персонал	(3 922)	(5 996)	(7 968)	(2 124)	(4 322)	10%
Прочие операционные расходы	(4 255)	(6 374)	(12 843)	(2 112)	(4 586)	8%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(1 968)</b>	<b>(3 681)</b>	<b>(9 729)</b>	<b>(1 337)</b>	<b>(2 652)</b>	<b>35%</b>
Расход по подоходному налогу	(1 029)	(999)	1 115	(255)	(1 501)	46%
<b>Чистый убыток</b>	<b>(2 997)</b>	<b>(4 680)</b>	<b>(8 614)</b>	<b>(1 592)</b>	<b>(4 153)</b>	<b>39%</b>
Прочий совокупный (убыток)/доход	(18)	-	(32)	19	(112)	522%
<b>Итого совокупного убытка</b>	<b>(3 015)</b>	<b>(4 680)</b>	<b>(8 646)</b>	<b>(1 573)</b>	<b>(4 265)</b>	<b>41%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка



Источник: Данные Банка



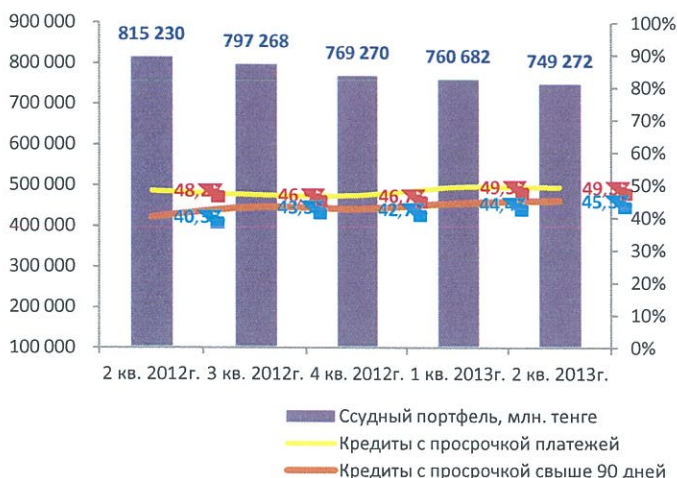
**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
<b>Приток денежных средств от ОД до изм. операционных активов и обязательств:</b>	<b>5 082</b>	<b>11 001</b>	<b>15 148</b>	<b>2 011</b>	<b>(5 559)</b>
Изменения операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	5	(2 844)	54	2	(455)
Кредиты и авансы, выданные банкам	986	(8 541)	28 408	(2 471)	(13 033)
Кредиты, выданные клиентам	38 991	-	86 226	6 910	52 359
Дебиторская задолженность «UniCredit Austria AG» по гарантийному соглашению	6 396	77 807	-	-	95 113
Прочие активы	181	(867)	267	366	1 506
Активы удерживаемые для продажи	-	-	-	-	(34 116)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	(1)	130	114	(115)	376
Депозиты и счета банков	(15 346)	(15 212)	(19 123)	12 811	(32 852)
Текущие счета и депозиты клиентов	16 661	66 672	(49 136)	42 077	30 405
Прочие обязательства	712	5 364	(175)	47	(750)
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>53 667</b>	<b>133 510</b>	<b>61 783</b>	<b>61 638</b>	<b>92 994</b>
Подходный налог уплаченный	(37)	-	(205)	-	(221)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>53 630</b>	<b>133 510</b>	<b>61 578</b>	<b>61 638</b>	<b>92 773</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Продажа дочерней организации, за вычетом выбывших денежных средств	-	-	-	-	-
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2 893)	(24 992)	(39 296)	(8 801)	(18 901)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	30 204	28 281	56 522	17 628	27 482
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(377)	(727)	(1 148)	(117)	(226)
Продажа основных средств и нематериальных активов	131	166	203	0	271
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>27 065</b>	<b>2 728</b>	<b>16 281</b>	<b>8 710</b>	<b>8 626</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Поступления кредитов	5 376	7 606	9 238	540	-
Погашение кредитов	(19 278)	(55 911)	(80 449)	(42 140)	(52 966)
Погашение субординированных займов	(13 000)	(13 000)	(13 000)	-	(21 086)
Поступления от долговых ценных бумаг выпущенных	-	14 526	14 526	-	-
Погашение долговых ценных бумаг	(31 199)	(29 516)	(32 009)	-	(23 260)
Поступления от выпуска акций	-	15 000	15 000	-	-
Дивиденды уплаченные	(23)	(23)	(23)	-	(34)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>(58 124)</b>	<b>(61 318)</b>	<b>(86 717)</b>	<b>(41 600)</b>	<b>(97 346)</b>
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	1 009	1 412	1 895	(84)	371
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>23 580</b>	<b>76 332</b>	<b>(6 963)</b>	<b>28 664</b>	<b>4 424</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>127 518</b>	<b>127 518</b>	<b>127 518</b>	<b>120 555</b>	<b>120 555</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>151 098</b>	<b>203 850</b>	<b>120 555</b>	<b>149 219</b>	<b>124 979</b>

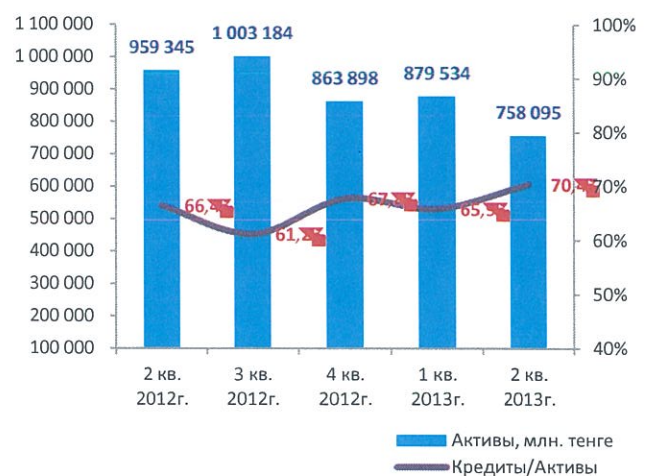
Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

**Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)**



Источник: КФН НБРК

**Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)**



Источник: Данные Банка



## Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

Кредитный портфель (млн. тенге)	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
Ссудный портфель (гросс)	815 230	797 268	769 270	760 682	749 272	-8%
Кредиты с просрочкой платежей	393 345	373 999	359 530	376 243	369 378	-6%
Доля, %	48,2%	46,9%	46,7%	49,5%	49,3%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	328 772	344 982	328 180	337 914	339 515	3%
Доля, %	40,3%	43,3%	42,7%	44,4%	45,3%	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>93 113</b>	<b>78 287</b>	<b>81 560</b>	<b>46 525</b>	<b>40 379</b>	<b>-57%</b>
Резерв под обесценение	175 677	175 870	177 740	177 835	274 663*	56%
Доля, %	21,5%	22,1%	23,1%	23,4%	36,7%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>639 553</b>	<b>621 398</b>	<b>591 530</b>	<b>582 847</b>	<b>474 609</b>	<b>-26%</b>

Источник: КФН НБРК

\*В соответствии с требованиями МСФО

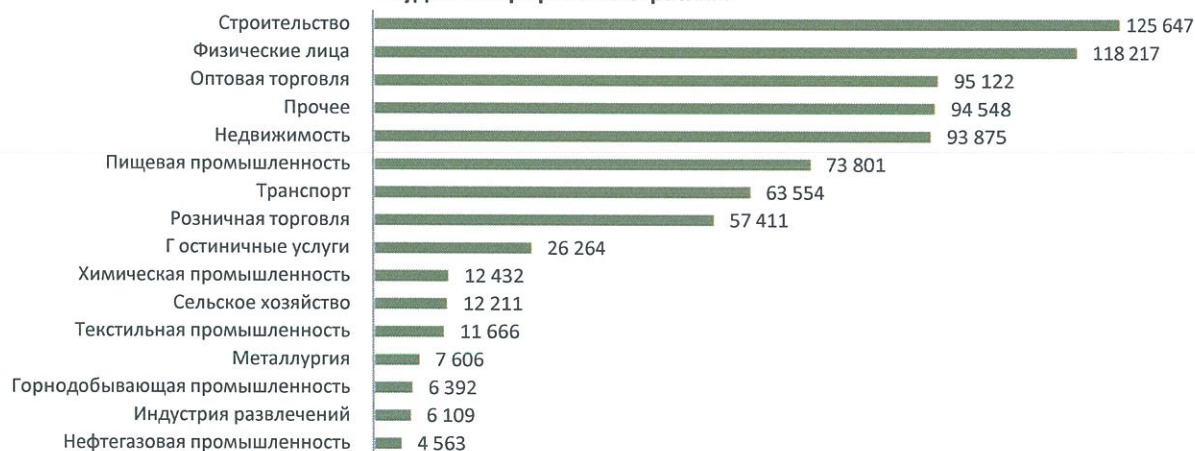
## Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам:</b>						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	548 425	529 971	505 565	507 297	498 961	-9%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	213 580	208 876	204 540	199 594	196 766	-8%
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>762 005</b>	<b>738 847</b>	<b>710 105</b>	<b>706 891</b>	<b>695 727</b>	<b>-9%</b>
<b>Кредиты выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	78 675	77 710	76 945	75 651	43 379	-45%
Потребительские кредиты	67 133	72 693	73 798	72 393	74 838	12%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>145 808</b>	<b>150 403</b>	<b>150 743</b>	<b>148 044</b>	<b>118 217</b>	<b>-19%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>907 813</b>	<b>889 250</b>	<b>860 848</b>	<b>854 935</b>	<b>813 944</b>	<b>-10%</b>
Резерв под обесценение	(270 481)	(275 518)	(275 478)	(275 623)	(280 101)	4%
<b>Итого выданных кредитов</b>	<b>637 332</b>	<b>613 732</b>	<b>585 370</b>	<b>579 312</b>	<b>533 843</b>	<b>-16%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

## Ссудный портфель по отраслям



Источник: Данные Банка



## Финансовые коэффициенты

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,10%	4,00%	3,78%	3,36%	3,37%
Процентный спрэд	5,40%	5,45%	4,98%	4,99%	4,71%
ROA (%) чистая прибыль	-0,88%	-0,69%	-0,92%	-0,94%	-1,14%
ROE (%) чистая прибыль	-13,25%	-9,80%	-12,13%	-12,85%	-14,69%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты/Активы	0,66	0,61	0,68	0,66	0,70
Кредиты/Депозиты	1,11	0,98	1,14	1,03	0,98
Резервы/Ср. стоимость доходных активов	0,36	0,38	0,40	0,42	0,45
Резервы/Кредиты (грасс)	0,30	0,31	0,32	0,32	0,34
Резервы/Капитал	4,17	3,53	3,71	3,80	4,11
Депозиты физ. лиц/Обязательства	0,22	0,23	0,28	0,27	0,32
Депозиты юр. лиц/Обязательства	0,43	0,45	0,37	0,42	0,46
<b>Качество активов (КФН НБРК)</b>					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,62	0,61	0,61	0,65	0,69
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,52	0,56	0,56	0,58	0,64
Кредиты с просрочкой платежей > 90/сформированные провизии	1,87	1,96	1,85	1,90	1,24*
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>					
Капитал/Общая сумма Активов	0,07	0,08	0,09	0,08	0,09
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,801	1,184	0,823	0,758	0,827
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	30,561	30,782	13,096	4,710	105,309
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	10,081	6,079	4,014	3,558	14,332
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,081	0,094	0,099	0,098	0,096
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,124	0,140	0,146	0,154	0,126

Источник: расчеты СС

\*Провизии классифицированы в соответствии с МСФО

## Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию за 30 июня 2013 г. совокупные активы Эмитента составили 758 095 млн. тенге, что на 21% меньше аналогичного показателя 2012 г. Уменьшение валюты баланса в отчетном периоде связано со снижением кредитного портфеля (-16%), кредитов и авансов, выданных банкам (-35%), денежных средств и их эквивалентов (-17%).
- Гарантийное соглашение, заключенное между Эмитентом и «UniCredit Bank Austria AG» на сумму 89 192 млн. тенге по состоянию за 30 июня 2012 г., обеспечивающее покрытие определенных корпоративных займов Эмитента взамен выплаты комиссионного вознаграждения в размере 6% годовых от балансовой стоимости покрытых гарантией кредитов было пересмотрено сторонами вследствие выкупа контрольного пакета акций Эмитента банковским и страховым холдингом ТОО «KNG Finance». Срок действия данного гарантийного соглашения был пересмотрен с первоначального 17.04.2027г. на 30.04.2015г., комиссионное вознаграждение было снижено с 6% до 2%, а максимальная сумма обязательств по гарантии составила 630 639 тыс. долларов США (95 113 млн. тенге). Данная дебиторская задолженность «UniCredit Bank Austria AG» по гарантийному соглашению была зачтена в счет денежного депозита Эмитента в «UniCredit Bank Austria AG» и была исключена из баланса активов и пассивов. Помимо вышеперечисленного, Эмитент (согласно консолидированной финансовой отчетности за 30 июня 2013 г.) был намерен реализовать портфель непросроченных ипотечных кредитов, балансовой стоимостью 34 116 млн. тенге, третьему лицу. Сделка была завершена в июле 2013 г.
- Совокупные обязательства Эмитента в отчетном периоде сократились на 23% по сравнению с первым полугодием 2012 г., составив 689 956 млн. тенге, в результате снижения банковских депозитов (-87%), депозитного портфеля (-6%), субординированных займов (-41%) и прочих привлеченных средств (-54%). Снижение депозитного портфеля Банка связано с оттоком корпоративных депозитов (-16%), доля которых снизилась с 66% до 59% от общего объема клиентских депозитов, при этом наблюдается рост депозитов физ. лиц (+15%). В период с апреля по июль 2013 г., в связи со сменой акционера, Эмитент досрочно погасил субординированные займы в размере 21 086 млн. тенге, кредиты, предоставленные иностранными банками и финансовыми институтами в размере 24 668 млн. тенге, необеспеченные купонные облигации в размере 14 526 млн. тенге и 10 261 млн. тенге в рамках предписанных ковенант.
- По итогам первого полугодия 2013 г. собственный капитал Эмитента составил 68 139 млн. тенге,



