

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК» ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2013 г.

<b>Цель финансового анализа</b>	Выявление способности АО «Евразийский Банк» (далее «Эмитент») 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 АО «Евразийский Банк» №40 от 26.02.2013 г., заключенного между АО «Евразийский Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ По результатам 2012 г. активы Банка составили 470 511 млн. тенге, показав рост в 27%. Увеличение валюты баланса обусловлено ростом ссудного портфеля на 39%, денежных средств на 36% и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на 1769%.</li><li>■ Чистая прибыль выросла на 63%, составив 9 832 млн. тенге в результате роста чистого процентного дохода на 45% и чистого комиссионного дохода на 125%.</li><li>■ Ссудный портфель Банка составил 383 519 (до вычета резервов на обесценение) млн. тенге, что больше на 36% показателя на конец 2011 г. в результате роста объема кредитования розничного бизнеса на 67% до 169 904 млн. тенге против 101 807 млн. тенге, выданных в прошлом году.</li><li>■ Объем сформированных провизий в 2012 г. вырос на 15% в сравнении с показателем предыдущего года. Кредиты с просрочкой платежей выросли на 51%, составив 8 923 млн. тенге. Объем неработающих кредитов вырос на 23%, составив 26 417 млн. тенге в 2012г. по сравнению с показателем минувшего года. (источник: консолидированная финансовая отчетность Банка)</li><li>■ Финансовое положение Банка находится на удовлетворительном уровне. Финансовые коэффициенты свидетельствуют о платежеспособности и возможности отвечать по своим обязательствам перед держателями облигаций.</li></ul>
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Евразийский Банк был образован в декабре 1994 г. в форме Акционерного Банка, в 1996 г. проведена перерегистрация АБ «Евразийский Банк» в ЗАО «Евразийский Банк». В 2003 г. ЗАО «Евразийский Банк» был перерегистрирован в АО «Евразийский Банк».</li><li>■ Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии №237 от 28 декабря 2007 г., выданной Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение банковских и иных операций в национальной и иностранной валюте и деятельности на рынке ценных бумаг:<ul style="list-style-type: none"><li>-брокерско-дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№0401100623);</li><li>-кастодиальная деятельность (№0407100189).</li></ul></li><li>■ По состоянию за 31 декабря 2012 г. Банк имеет 19 региональных филиалов и 99 расчетно-кассовых отделений в РК.</li><li>■ АО «Евразийский Банк» занимает 10 место по объему активов по состоянию на 01.01.2013г. (Источник: <a href="http://www.afn.kz">www.afn.kz</a>)</li><li>■ Банку присвоены следующие рейтинги:<ul style="list-style-type: none"><li>○ <b>Moody's:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Долгосрочные депозиты в иностранной валюте - B1</li><li>○ Рейтинг финансовой устойчивости (BFSR) - E+</li><li>○ Прогноз - Негативный</li></ul></li><li>○ <b>Standard&amp;Poor's:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Долгосрочный кредитный рейтинг - B+</li><li>○ Краткосрочный кредитный рейтинг - B</li><li>○ Прогноз - Стабильный</li></ul></li><li>○ <b>KzRating:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Кредитный рейтинг по национальной шкале - A+/прогноз «Стабильный»</li><li>○ Кредитный рейтинг по международной шкале - BВ+/прогноз «Стабильный»</li></ul></li></ul></li></ul>

**Акционеры  
компании**

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
АО «Евразийская финансовая компания»	РК, Алматы	99,69%
АО «Евразийская промышленная компания»	РК, Алматы	0,31%

Источник: KASE

**Банковский  
конгломерат**

Наименование	Доля, %	Страна	Год приобретения
ОАО «Евразийский Банк»	100%	Российская Федерация	2010

Источник: Консолидированная отчетность за 2012.

**Корпоративные  
события:**

Новости за 2012 год:

- 28 декабря Казахстанское агентство «KzRating» повысило кредитный рейтинг Банка по национальной шкале с «А-» до «А+» и по международной шкале с «BB» до «BB+».
- 5 декабря Банку присвоен статус участника Соглашения о формировании индикатора казахстанских межбанковских депозитов KazPrime.
- 29 ноября 2012 года авторитетный журнал The Banker присвоил Евразийскому Банку звание «Банк Года в Казахстане»
- 28 августа Asian Banking & Finance присвоило Банку звание «Лучший розничный банк Казахстана в 2012 году» по результатам исследования, проводившегося среди 150 крупнейших финансовых институтов.
- 3 августа 2012 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинг АО "Евразийский Банк" на уровне В1 с прогнозом "Негативный"
- 31 июля августа международное рейтинговое агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг Евразийского Банка В+ с прогнозом «стабильный».
- 5 июля 2012 года журнал Euromoney присвоил Евразийскому Банку звание "Лучший банк Казахстана"

Новости за 2013 год:

- 20 мая АО «Евразийский Банк» и ФРП «Даму» подписали меморандум о сотрудничестве в области поддержки малого и среднего бизнеса.
- 22 апреля на должность заместителя Председателя Правления был назначен г-н Бертран Госсар, ранее занимавший должность Управляющего Директора в секторе розничного бизнеса и потребительского кредитования.
- 8 апреля Советом Директоров было принято решение о досрочном прекращении полномочий с члена Правления Банка, Еркебулана Окаева.
- 1 марта на должность Заместителя Председателя Правления был назначен Аяз Бакасов.
- 31 января досрочно прекращены полномочия члена Правления – Первого Заместителя Председателя Правления Банка, Маджидуллы Заина.
- 15 января члены Правления – Управляющие Директора Анна Бичурина и Нурбек Аязбаев переведены на должность Заместителя Председателя Правления.



**Характеристика ценной бумаги**

Тикер:	EUBNб11
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации, без обеспечения
НИН:	KZP04Y07D253
ISIN:	KZ2C00001915
Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Количество размещенных облигаций:	-
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Купонная ставка:	8% годовых от номинальной стоимости облигаций
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Moody's Investors Service: B2 (29.11.12 г.)
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Выплата вознаграждения производится Банком через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	26.12.2012 г.
Срок обращения облигаций:	7 лет с даты начала обращения облигаций
Дата (период) погашения облигаций:	26.12.2019 – 06.01.2020 гг.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Целевое назначение:	Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка, и, деньги, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, а также физических лиц

*Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE*

**Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом.**

1. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа».
2. Не допускать нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Банку таких отчетов аудиторской компанией.



**Анализ финансовой отчетности****Бухгалтерский баланс**

Активы					млн.тенге
	2009	2010	2011	2012	Изм. 2012/2011гг.
Денежные средства и счета в Национальном Банке РК	81 713	35 455	40 526	54 920	36%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	-	2 825	1 658	1 263	-24%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 341	33 662	986	18 424	1768%
Кредиты и авансы, выданные банкам	9 871	6 878	9 295	8 188	-12%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	21 392	273	2 500	-	-
Кредиты выданные клиентам	148 997	213 327	256 010	354 642	39%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	41 030	38 494	10 327	-73%
Текущий налоговый актив	544	685	598	885	48%
Основные средства и нематериальные активы	11 672	12 563	14 279	16 761	17%
Отложенный налоговый актив	4 296	3 488	1 485	-	-
Прочие активы	6 455	6 704	3 530	5 101	44%
<b>Итого активы</b>	<b>321 281</b>	<b>356 890</b>	<b>369 361</b>	<b>470 511</b>	<b>27%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>					
<b>Обязательства:</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	-	34	39	1	-97%
Счета и депозиты банков	697	1 294	3 222	21 229	559%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 200	15 283	6 756	-	-100%
Текущие счета и депозиты клиентов	240 619	245 796	245 611	314 720	28%
Долговые ценные бумаги выпущенные	10 178	23 190	33 585	34 442	3%
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	16 569	19 366	23 926	27 872	16%
Прочие привлеченные средства	25 598	24 434	20 764	18 562	-11%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	42	-
Прочие обязательства	1 189	1 902	3 577	5 859	64%
<b>Итого обязательств</b>	<b>297 050</b>	<b>331 299</b>	<b>337 480</b>	<b>422 727</b>	<b>25%</b>
<b>Капитал:</b>					
Акционерный капитал	24 210	24 210	24 210	30 110	24%
Эмиссионный доход	2 026	26	26	26	-
Резерв на покрытие общих банковских рисков	5 304	5 304	5 381	6 650	24%
Резерв по переоценке фин. активов, имеющихся в наличии для продажи	-1 343	-452	-83	-114	38%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-	-85	-210	-8	-96%
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	-5 966	-3 412	2 557	11 120	335%
<b>Итого капитал</b>	<b>24 231</b>	<b>25 591</b>	<b>31 881</b>	<b>47 784</b>	<b>50%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>321 281</b>	<b>356 890</b>	<b>369 361</b>	<b>470 511</b>	<b>27%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка





Источник: Данные Банка, СС

По итогам 2012 г. активы Банка выросли на 27%, показав рост с 369 361 млн. до 470 511 млн. тенге. Изменения в валюте баланса связаны, преимущественно, с ростом ссудного портфеля на 39%, денежных средств на 36% и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на 1769% (в результате покупки государственных облигаций Мин. Фин. РК и нот НБРК). При этом, доля ссудного портфеля от валюты баланса составила 75%, доля финансовых активов, имеющих в наличии для продажи – 4% и доля денежных средств – 12%.



Источник: Данные Банка, СС

Обязательства Банка выросли с 337 480 млн. до 422 726 млн. тенге в результате роста средств клиентов на 28% или на 69 109 млн. тенге и средств кредитных учреждений на 559% или на 18 007 млн. тенге.

В 2012 году собственный капитал вырос на 50%, составив 47 784 млн. тенге в результате увеличения нераспределенной прибыли на 335% до 11 120 млн. тенге, акционерного капитала на 24% до 30 110 млн. тенге.



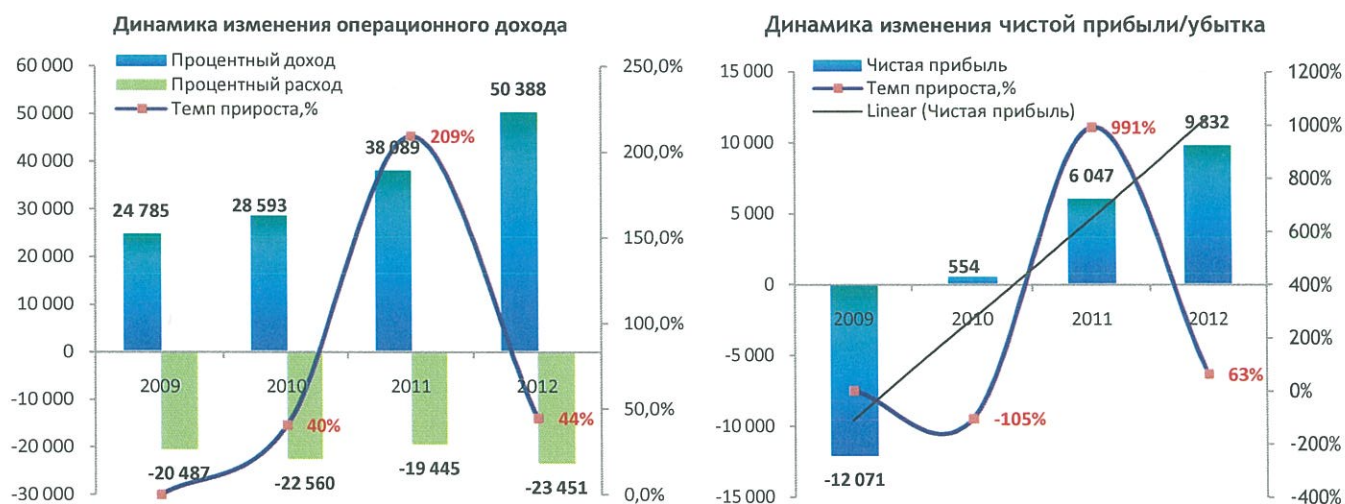
**Отчет о прибылях и убытках (годовой)**

	2009	2010	2011	2012	млн.тенге Изм. 2012/2011гг.
Процентный доход	24 785	28 593	38 089	50 388	32%
Процентный расход	-20 487	-22 560	-19 446	-23 451	21%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 298</b>	<b>6 033</b>	<b>18 643</b>	<b>26 937</b>	<b>44%</b>
Комиссионные доходы	2 350	3 004	3 932	8 955	128%
Комиссионные расходы	-261	-251	-406	-1 031	154%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>2 089</b>	<b>2 753</b>	<b>3 526</b>	<b>7 924</b>	<b>125%</b>
Чистый убыток от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли	-	-19	-	-	-
Чистые поступления (выплаты) по операциям с фин. инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости	14	2	-60	-420	602%
Чистые поступления (выплаты) по операциям с иностранной валютой	1 628	2 480	3 431	4 105	20%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с фин. активами, имеющимися в наличии для продажи	141	892	172	-22	-113%
Прибыль от выкупа собственных субординированных долговых инструментов	555	44	-	-	-
Прочий операционный (убыток)/доход	14	88	-107	-237	121%
<b>Операционный доход</b>	<b>8 739</b>	<b>12 273</b>	<b>25 605</b>	<b>38 287</b>	<b>50%</b>
Убытки от обесценения	-15 205	-1 566	-4 155	-4 153	-
Расходы на персонал	-4 942	-5 332	-6 958	-11 971	72%
Прочие общие и административные расходы	-4 281	-3 960	-6 418	-9 077	41%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>-15 689</b>	<b>1 415</b>	<b>8 074</b>	<b>13 086</b>	<b>62%</b>
Расход по подоходному налогу	3 618	-861	-2 027	-3 254	61%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-12 071</b>	<b>554</b>	<b>6 047</b>	<b>9 832</b>	<b>63%</b>
Прочий совокупный доход	2 655	806	244	171	-30%
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>-9 416</b>	<b>1 360</b>	<b>6 291</b>	<b>10 003</b>	<b>59%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

На конец 2012 г. чистая прибыль Банка составила 9 832 млн. тенге, увеличившись на 63% по сравнению с показателем 2011 года в результате роста чистого процентного дохода на 45% и чистого комиссионного дохода на 125%. В течение последних двух лет чистая прибыль Банка показывает положительную динамику, среднегодовой рост которой сложился на уровне 321%\*.

CAGR=((Конечное значение/Начальное значение)^(1/Кол. периодов)-1)



Источник: Данные Банка, СС



## Отчет о движении денежных средств

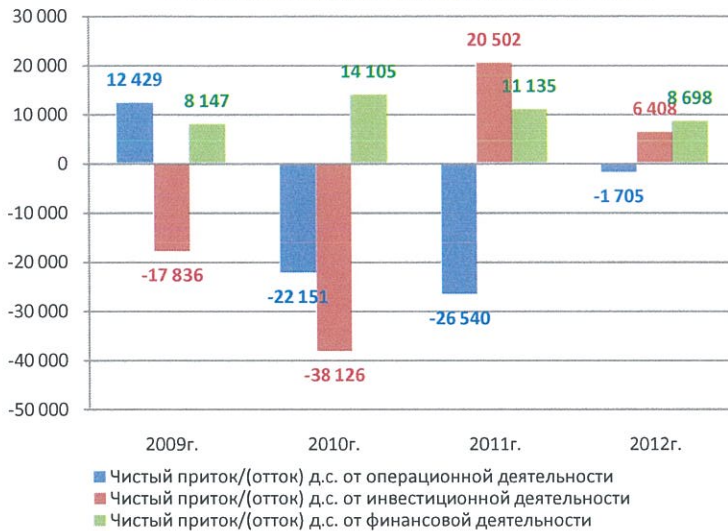
млн.тенге

	2009	2010	2011	2012	Изм. 2012/2011
<b>Движение д.с. от операционной деятельности:</b>					
Приток д.с. от опер. деятельности до изм. операционных активов и обязательств	-2 586	1 930	10 971	17 909	63%
Изменения операционных активов и обязательств					
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>					
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости	-	-2 825	1 138	416	-63%
Обязательный резерв	-404	-449	-3 356	3 477	-204%
Кредиты и авансы, выданные банкам	367	3 431	1 185	-2 360	-299%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-21 356	21 115	-2 500	2 500	-200%
Кредиты, выданные клиентам	-39 274	-63 350	-31 797	-99 753	214%
Прочие активы	189	-743	3 236	-671	-121%
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>					
Счета и депозиты банков	-9 602	610	1 944	17 538	802%
Кредиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-11 930	13 083	-8 528	-6 755	-21%
Текущие счета и депозиты клиентов	96 752	4 565	-456	66 482	-14686%
Прочие обязательства	365	668	1 568	1 527	-2%
<b>Чистое поступ. д.с. от операц. деят. до уплаты подоходного налога</b>	<b>12 521</b>	<b>-21 965</b>	<b>-26 595</b>	<b>310</b>	<b>-101%</b>
Подоходный налог уплаченный	-92	-186	55	-2 015	-3748%
<b>Чистый приток/(отток) д.с. от операционной деятельности</b>	<b>12 429</b>	<b>-22 151</b>	<b>-26 540</b>	<b>-1 705</b>	<b>-94%</b>
<b>Движение д.с. от инвестиционной деятельности:</b>					
Приобретение бизнеса "Просто Кредит"	-	-	-14 232	-	-
Приобретение дочерних организации, за вычетом полученных д.с.	-	-293	-	-	-
Продажи дочерних организаций, за вычетом выбывших д.с.	3 875	-	-	-	-
Приобретение фин. активов, имеющихся в наличии для продажи	-50 692	-108 454	-17 877	-54 833	207%
Продажа и погашения фин. активов, имеющихся в наличии для продажи	36 022	112 928	51 329	37 509	-27%
Приобретения драгоценных металлов	-460	-	-	-	-
Продажи драгоценных металлов	110	316	41	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-4 083	-75 741	-101 363	-42 230	-58%
Погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	35 000	104 327	70 676	-32%
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-2 646	-1 984	-1 737	-4 417	154%
Продажи основных средств и нематериальных активов	38	102	14	15	6%
Авансы за капитальные расходы	-	-	-	-312	-
<b>Чистый приток/(отток) д.с. от инвестиционной деятельности</b>	<b>-17 836</b>	<b>-38 126</b>	<b>20 502</b>	<b>6 408</b>	<b>-69%</b>
<b>Движение д.с. от финансовой деятельности:</b>					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	10 890	18 207	10 621	1 453	-86%
Погашения выпущенных долговых ценных бумаг	-	-5 416	-	-106	-
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	720	2 429	5 151	3 707	-28%
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-7 134	-	-1 052	-	-
Поступление прочих привлеченных средств	22 274	2 799	44 968	19 829	-56%
Погашение прочих привлеченных средств	-30 702	-3 914	-48 553	-22 085	-55%
Поступления от выпуска акционерного капитала	12 200	-	-	5 900	-
Дивиденды выплаченные	-100	-	-	-	-
<b>Чистый приток/(отток) д.с. от финансовой деятельности</b>	<b>8 148</b>	<b>14 105</b>	<b>11 135</b>	<b>8 698</b>	<b>-22%</b>
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к д.с. и их эквивалентам	136	-86	-26	993	-3851%
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>2 877</b>	<b>-46 258</b>	<b>5 071</b>	<b>14 394</b>	<b>184%</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>78 836</b>	<b>81 713</b>	<b>35 455</b>	<b>40 526</b>	<b>14%</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>81 713</b>	<b>35 455</b>	<b>40 526</b>	<b>54 920</b>	<b>36%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка



Чистое изменение денежных средств, млн. тенге



Источник: Данные Банка, СS

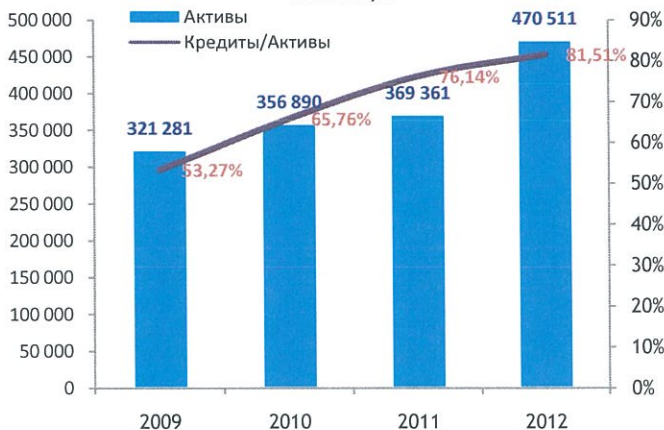
По итогам отчетного периода чистый отток денежных средств от операционной деятельности значительно снизился, составив 1 705 млн. тенге против 26 540 млн. тенге в 2011 г. На сокращение оттока денежных средств повлиял рост денежных поступлений от операционной деятельности на 17 909 млн. тенге и увеличение операционных обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 66 482 млн. тенге. Чистый приток от инвестиционной деятельности снизился на 69%, составив 6 408 млн. тенге, главным образом, за счет приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на сумму 54 833 млн. тенге. Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности составил 8 698 млн. тенге, снизившись на 22%, в связи с погашением прочих привлеченных средств на сумму 22 085 млн. тенге и снижением поступлений от выпуска долговых ценных бумаг на 56% и 86%, соответственно. Денежные средства на конец периода составили 54 920 млн. тенге, увеличившись на 36% по отношению к 2011 г.

Качество ссудного портфеля (до вычета резервов)

	млн.тенге				
	2009	2010	2011	2012	Изм., %'
<b>Ссудный портфель</b>	<b>171 136</b>	<b>234 692</b>	<b>281 221</b>	<b>383 519</b>	<b>36%</b>
Кредиты с просрочкой платежей	5 773	11 024	5 924	8 923	51%
Доля,%	3%	5%	2%	2%	-
Сформированные провизии	22 139	21 365	25 211	28 877	15%
Доля,%	13%	9%	9%	8%	-
Неработающие кредиты	15 782	21 986	21 499	26 417	23%
Доля,%	9%	9%	8%	7%	-

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Доля ссудного портфеля (гросс) в структуре активов, %



Источник: Данные Банка, СS

Объем ссудного портфеля вырос на 36% по состоянию на конец 2012 года, составив 383 519 млн. тенге. Доля кредитов (до вычета резервов) в структуре активов составила 82%. Объем кредитов с просрочкой платежей вырос на 51% по сравнению с показателем 2011 г., составив 8 923 млн. тенге. Объем неработающих кредитов вырос на 23%, составив 26 417 млн. тенге. Сумма сформированных провизий составила 28 877 млн. тенге, что на 15% больше показателя предыдущего периода.







Источник: Данные Банка, СС

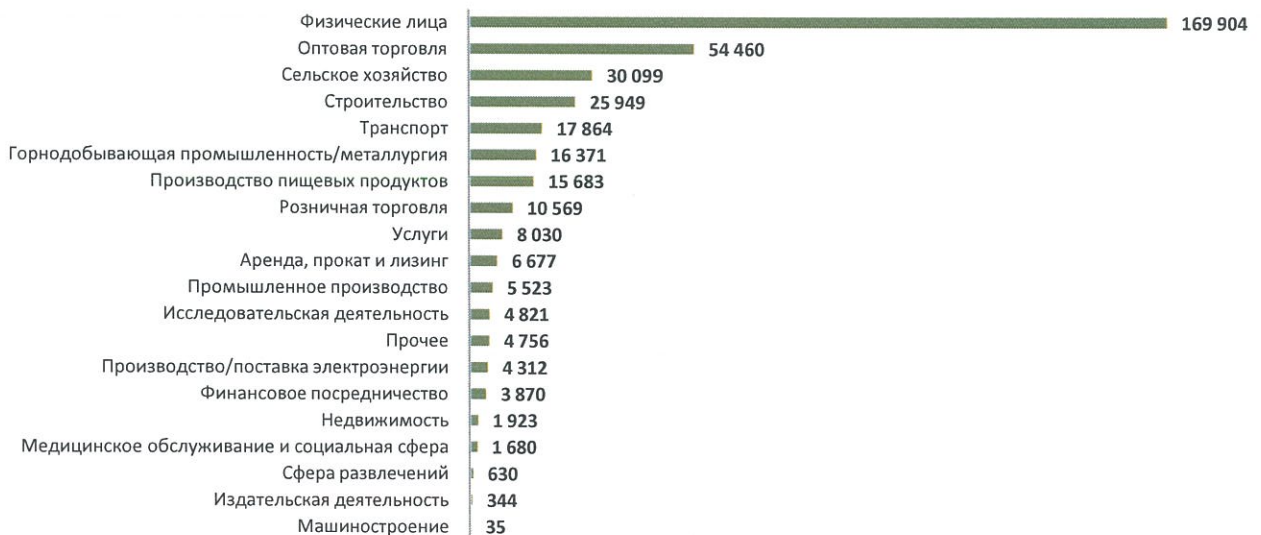
В 2012 г. доля выданных кредитов крупным корпоративным клиентам составила 46%, что оказалось ниже значения предыдущего года в 52%. Доля выданных займов МСБ составила 10% против 12% в 2011 г. Доля физических лиц, напротив, увеличилась с 36% до 44%, преимущественно, в результате роста займов на автокредитование (199%) и прочих кредитов (107%). В итоге, результаты последнего отчетного периода свидетельствуют о том, что кредитная политика Банка была переориентирована с корпоративного сектора на розничный. Полагаем, для диверсификации ссудного портфеля.

**Ссудный портфель в разрезе секторов**

Займы клиентам	млн.тенге				Доля 2012, %
	2009	2010	2011	2 012	
Крупные корпоративные займы	81 737	137 820	145 270	176 841	46%
Займы, выданные среднему и малому бизнесу	20 951	26 803	34 144	36 774	10%
<b>Физическим лицам</b>	<b>68 448</b>	<b>70 069</b>	<b>101 807</b>	<b>169 904</b>	<b>44%</b>
Ипотечные займы	30 282	28 784	29 868	33 832	9%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	21 497	20 884	19 300	18 629	5%
Кредиты под залог денег	10 601	16 080	464	529	0%
Автокредитование	3 827	2 383	9 661	28 903	8%
Прочие кредиты	2 241	1 938	42 514	88 011	23%
<b>Общая сумма займов клиентам</b>	<b>171 136</b>	<b>234 692</b>	<b>281 221</b>	<b>383 519</b>	<b>100%</b>
Минус-резерв на обесценение	-22 139	-21 365	-25 211	-28 877	-8%
<b>Займы клиентам (за вычетом резервов)</b>	<b>148 997</b>	<b>213 327</b>	<b>256 010</b>	<b>354 642</b>	<b>92%</b>

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

**Ссудный портфель по отраслям**



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Исключая розничное кредитование, основная доля выданных кредитов по корпоративному сектору приходится на оптовую торговлю – 25%, сельское хозяйство – 14% и строительство – 12%.



Коэффициенты прибыльности	2009	2010	2011	2012
Процентная маржа*	2,30%	2,40%	6,02%	7,04%
Средняя по сектору*	4,09%	3,03%	3,76%	4,22%
Процентный спрэд*	2,03%	2,47%	5,19%	6,04%
Средняя по сектору*	2,51%	1,19%	1,56%	2,07%
ROA (%) совокупный доход	-3,1%	0,4%	1,7%	2,4%
ROE (%) совокупный доход	-25,4%	5,5%	21,9%	25,1%
ROA (%) чистая прибыль	-4,0%	0,2%	1,7%	2,3%
ROE (%) чистая прибыль	-32,6%	2,2%	21,0%	24,7%
<b>Качество активов</b>				
Кредиты/Активы	46,38%	59,77%	69,31%	75,37%
Кредиты/Депозиты	1,48	2,62	4,20	3,72
Кредиты с просрочкой платежей, доля (%) в кредитах	2,12%	3,07%	1,50%	2,24%
Неработающие кредиты, доля (%) в кредитах	6,06%	4,84%	3,54%	2,69%
Резервы/Ср. стоимость доходных активов	0,10	0,07	0,08	0,07
Резервы/Кредиты	0,15	0,09	0,09	0,08
Резервы/Капитал	0,91	0,83	0,79	0,60
Депозиты физ. лиц/Обязательства	0,34	0,26	0,19	0,23
Депозиты юр. лиц/Обязательства	0,47	0,48	0,54	0,51
<b>Достаточность капитала</b>				
Капитал/Общая сумма Активов	0,08	0,07	0,09	0,10
<b>Коэффициенты ликвидности</b>				
Коэф.текущей ликвидности (k4)*	2,24	1,40	1,15	0,85
Коэф.абсолютной ликвидности (k4-1)*	20,80	3,68	4,70	3,39
Коэф.срочной ликвидности (k4-2)*	10,56	4,00	3,93	2,99
Коэф.достаточности собственного капитала (k1-1)*	0,08	0,07	0,06	0,08
Коэф.достаточности собственного капитала (k2)*	0,17	0,14	0,12	0,13

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, расчеты CS

\*Данные [www.afn.kz](http://www.afn.kz)

Коэффициенты достаточности собственного капитала



Источник: [www.afn.kz](http://www.afn.kz), CS

В течение последних четырех лет наблюдалось снижение коэффициентов достаточности собственного капитала. На конец 2012 года коэффициенты k1-1 и k2 составили 0,08 и 0,13, соответственно, что отвечает принятым нормативам уполномоченного органа (Источник: [www.afn.kz](http://www.afn.kz)) и характеризуют как Банк с достаточным уровнем собственного капитала для покрытия кредитной деятельности.





Процентная маржа Банка по итогам 2012 года составила 7,04% против среднего значения по сектору, равного 4,22%. Процентный спрэд составил 6,04%, что почти в три раза выше среднего значения по сектору, равного 2,07%.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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

