



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2015 г.**

Цель	Выявление способности АО «Евразийский Банк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1 – 2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций № 40 от 26.02.2013 г. и № 41 от 06.11.2013 г., заключенных между АО «Евразийский Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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». ▪ 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"> -брокерско-дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0401100623); -кастодиальная деятельность (№ 0407100189). ▪ По состоянию за 31 декабря 2014 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (в 2013 году: 20) и 143 расчетно-кассовых отделений (в 2013 году: 143) в РК и РФ. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.01.2015 г. согласно данным НБРК.

Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B1» / прогноз «Негативный»</p> <p>Standard & Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+» / прогноз «Позитивный»</p> <p>KzRating: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+» / прогноз «Стабильный»</p>
---------------------------	---

Акционеры	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование акционеров</th> <th>Местонахождение</th> <th>Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Евразийская финансовая компания»</td> <td>Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %	АО «Евразийская финансовая компания»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59	100%
Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %					
АО «Евразийская финансовая компания»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59	100%					

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Дочерние организации	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование</th> <th>Доля, %</th> <th>Страна</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ОАО «Евразийский Банк»</td> <td>99,99%</td> <td>Российская Федерация</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Доля, %	Страна	ОАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация
Наименование	Доля, %	Страна					
ОАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация					

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 26 декабря 2014 г. Национальный Банк зарегистрировал изменения и дополнения в проспект выпусков акций, первой и второй облигационной программы АО Евразийский банк". ▪ 14 декабря 2014 г. в соответствии с решением Правления Казахстанской фондовой биржи в торговой системе и базах данных KASE изменена информация по облигациям (НИН:KZP05Y08D258, EUBNb12) АО "Евразийский банк". Национальный идентификационный номер (НИН) изменен с KZP05Y08D258 на KZP05Y06D252 и срок обращения изменен с восьми до шести лет. ▪ 12 декабря 2014 г. Национальный банк РК зарегистрировал изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) АО "Евразийский банк". ▪ 12 декабря 2014 г. Национальный банк РК произвел государственную регистрацию облигаций (НИН:KZP07Y10D250, EUBNb14) АО "Евразийский банк". ▪ 04 декабря 2014 г. «Агентство «KzRating» понизило кредитные рейтинги АО «Евразийский банк» и его выпусков облигаций C61-2, C61-3, C61-4, D25-1, D25-4, D25-5, D25-6 по национальной шкале с «А+ до «А», по международной шкале с «BB+» до «BB»/ Стабильный». ▪ 04 декабря 2014 г. АО «Евразийский банк» сообщил о понижении агентством «KzRating» рейтинга банка и его облигаций по национальной шкале с «А+ до «А», по международной шкале с «BB+»
------------------------------	---

- до «ВВ»/Стабильный.
- 30 октября 2014 г. АО «Евразийский банк» совершил административное правонарушение предусмотренное частью 3 ст. 168-7 Кодекса РК «Об административных правонарушениях» и привлечен к административной ответственности в виде предупреждения».
 - 31 октября 2014 г. Национальный банк РК зарегистрировал изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZP05Y08D258 (KZ2C00002467, EUBNb12) АО "Евразийский банк".
 - 21 октября 2014 г. АО «Евразийский банк» за совершение административного правонарушения, предусмотренного частью 1 статьи 168-3 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях» привлечен к административной ответственности в виде штрафа в размере 350 месячных расчетных показателей, что составляет 648 200 тенге».
 - 29 сентября 2014 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи состоялись специализированные торги по размещению 150 тыс. шт. облигаций (ISIN:KZ2C00002475, EUBNb13) АО "Евразийский Банк" под 11,50 % годовых.
 - 19 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности в виде штрафа в размере 7 544 тенге.
 - 12 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о погашении своих облигаций (ISIN:KZ2C00001170, EUBNb4), в рамках которого выплачено последнее - 14-е купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по облигациям составила 9 528 117 420,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 9 210 360 000,00 тенге, 14-го купонного вознаграждения - 317 757 420 тенге.
 - 09 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о выплате вознаграждения держателям купонных облигаций без обеспечения второго выпуска в пределах первой облигационной программы Банка (ISIN:KZ2C00001188, EUBNb5) в сумме 280 500 180 тенге и именных купонных субординированных облигаций без обеспечения третьего выпуска в пределах первой облигационной программы Банка (ISIN:KZ2C00001196, EUBNb6) в сумме 275 000 000 тенге.
 - 04 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности в виде штрафа в размере 778 тенге.
 - 25 августа 2014 г. Департаментом по чрезвычайным ситуациям г. Алматы АО "Евразийский Банк" было привлечено к административной ответственности в виде штрафа в размере 92 600 тенге.
 - 11 августа 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о подтверждении агентством Standard&Poors долгосрочного рейтинга банка на уровне "В+", прогноз "Позитивный".
 - 24 июля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о выплате купонного вознаграждения держателям облигаций Банка (именные купонные облигации без обеспечения четвертого выпуска в пределах первой облигационной программы, ISIN: KZ2C00001204, EUBNb7). Сумма выплаты составила 43 767 970 тенге.
 - 21 июля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о погашении облигаций (ISIN:KZ2C00001568, EUBNb10), в рамках которого выплачено последнее - шестое купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 2 314 467 000 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 2 236 200 000 тенге, шестого купонного вознаграждения - 78 267 000 тенге.
 - 4 июля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о выплате третьего купона по своим облигациям категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" (ISIN:KZ2C00001915, EUBNb11). Согласно названному сообщению вознаграждение выплачено в сумме 400 млн. тенге.
 - 4 июня 2014 г. АО «Евразийский Банк» сообщил о выплате дивидендов с 12 мая по 1 июня 2014г. по своим простым акциям KZ1C31550011 единственному акционеру АО «Евразийская финансовая компания» за 2013 г. Сумма дивидендов составила 1 500 016 136,49 тенге.
 - 12 мая 2014 г. АО «Евразийский Банк» сообщил о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска купонных облигаций первой и второй облигационной программы, зарегистрированные НБРК 25 апреля 2014г.
 - 1 апреля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщил об успешном завершении 6 транзакций по переуступке и обслуживанию части портфеля стандартных розничных займов. Часть портфеля Евразийского Банка, включающая стандартные залоговые и беззалоговые потребительские займы, была переуступлена казахстанским банкам на условиях, аналогичных условиям транзакции, завершённые в декабре 2013 г. Указанные транзакции были завершены в конце декабря, в начале января, 03 февраля и 01 апреля 2014 года.
 - 24 февраля 2014 г. Талдыкорганский АОФ РГУ НБРК выставил письменное предупреждение за не предоставление ответа клиенту.
 - 19 февраля 2014 г. Костанайский филиал РГУ НБРК выставил письменное предупреждение за не

- предоставление ответа клиенту.
- 18 февраля 2014 г. рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинги АО «Евразийский банк».
 - 5 февраля 2014 г. Комитет по защите прав потребителей НБРК выставил Письменное предупреждение за не предоставление ответов по обращениям клиента.
 - 28 января 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщил об успешном завершении 2-й и 3-й новых транзакций по переуступке и обслуживанию части портфеля стандартных розничных займов. Часть портфеля Евразийского Банка, включающая стандартные залоговые и беззалоговые потребительские займы, была переуступлена казахстанским банкам на условиях, аналогичных условиям транзакции, завершённой в декабре 2013 г. Указанные транзакции были завершены в конце декабря и в начале января. Дополнительные транши назначены на начало февраля.
 - 27 января 2014 г. НБРК выставил письмо – обязательство Банку за несвоевременное предоставление отчета «Размер динамического резерва».
 - 27 января 2014 г. ЗКО НБРК выставил письменное предупреждение за не предоставление ответов клиенту.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	EUBNб11
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации, без обеспечения
НИН:	KZP04Y07D253
ISIN:	KZ2C00001915
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Количество размещенных облигаций:	99 950 тыс. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8% годовых от номинальной стоимости облигаций
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Moody's Investors Service: B2
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	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.
Дата погашения облигаций:	26.12.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	1) По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Банк вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Банк вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. 2) В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: 2-1) принятия уполномоченным органом Банка решения о делистинге облигаций; 2-2) принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 2-3) незаключения Банком договора с представителем держателей

облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций Банк осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка.

Активизация 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

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	EUBN13
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации, без обеспечения
НИН:	KZP06Y10D252
ISIN:	KZ2C00002475
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Количество размещенных облигаций:	150 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9% годовых от номинальной стоимости облигаций
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Standard & Poor's: B-, kzBBB+
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	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:	10.01.2014 г.
Дата погашения облигаций:	10.01.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	1) По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Банк вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Банк вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. 2) В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: 2-1) принятия уполномоченным органом Банка решения о делистинге облигаций; 2-2) принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 2-3) незаключения Банком договора с представителем держателей

облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций Банк осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка.

Активизация деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.

Ограничения (ковенанты)

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.

Действия представителя держателей облигаций

EUBNб11 – купонные облигации KZP04Y07D253

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 42542 от 04 октября 2013 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №3-007/14275 от 01.04.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №3-007/61986 от 30 декабря 2014 г.	Исполнено за период 26.06.2014 г. – 25.12.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты: 26.06.2015 г. - 06.07. 2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность (аудированная) за год, закончившийся 31 декабря 2014	Подготовлен финансовый анализ от 13.04.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

EUBNб13 – купонные облигации KZP06Y10D252

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №30007/49356 от 03.11.2014 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №3-007/14275 от 01.04.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного	Получено письмо – подтверждение Эмитента №0-007/1589 от 14 января 2015 г.	Исполнено за период 10.07.2014 г. – 09.01.2015 г.

вознаграждения		Период ближайшей купонной выплаты: 10.07.2015 г. - 20.07. 2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность (аудированная) за год, закончившийся 31 декабря 2014	Подготовлен финансовый анализ от 13.04.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	40 398	48 771	59 623	83 146	112 083	35%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 825	1 658	1 263	1 140	4 548	299%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33 662	986	18 424	10 980	5 914	-46%
Счета и депозиты в банках	1 935	1 050	3 485	2 922	13 476	361%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	273	2 500	-	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам	213 327	256 010	354 642	432 529	588 232	36%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	41 030	38 494	10 327	23 462	35 184	50%
Текущий налоговый актив	685	598	885	1 284	2 146	67%
Основные средства и нематериальные активы	12 563	14 279	16 761	19 759	22 847	16%
Отложенный налоговый актив	3 488	1 485	-	-	-	-
Прочие активы	6 701	3 531	5 101	13 411	24 171	80%
Итого активы	356 890	369 361	470 511	588 633	808 602	37%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	34	39	1	2	-	-100%
Счета и депозиты банков	1 294	3 222	21 229	14 117	3 470	-75%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	15 283	6 756	-	8 803	7 354	-16%
Текущие счета и депозиты клиентов	245 796	245 611	314 720	404 674	548 499	36%
Долговые ценные бумаги выпущенные	23 190	33 585	34 442	32 786	103 243	215%
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	19 366	23 926	27 872	35 669	26 029	-27%
Прочие привлеченные средства	24 434	20 764	18 562	21 410	37 863	77%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	42	258	1 795	596%
Прочие обязательства	1 902	3 578	5 859	12 096	13 662	13%
Итого обязательств	331 299	337 480	422 726	529 815	741 914	40%
Капитал						
Акционерный капитал	24 210	24 210	30 110	30 110	30 110	-
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	-
Резерв на покрытие общих банковских рисков	5 304	5 381	6 650	8 235	8 235	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-452	-83	-114	-52	-74	44%
Динамический резерв	-	-	-	6 733	6 733	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-85	-210	-8	-182	-2 214	1116%
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	-3 413	2 557	11 120	13 948	23 872	71%
Итого капитал	25 591	31 882	47 784	58 818	66 688	13%
Итого обязательства и капитал	356 890	369 361	470 511	588 633	808 602	37%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.





Источник: данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Процентные доходы	28 593	38 089	50 388	67 075	80 075	19%
Процентные расходы	-22 560	-19 445	-23 451	-29 489	-39 862	35%
Чистый процентный доход	6 033	18 643	26 937	37 586	40 213	7%
Комиссионные доходы	3 004	3 932	8 956	11 688	11 479	-2%
Комиссионные расходы	-251	-405	-1 031	-751	-780	4%
Чистый комиссионный доход	2 753	3 526	7 924	10 937	10 700	-2%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцененными по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и чистая прибыль/(убыток) от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли	-17	-60	-420	-162	-632	290%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	2 480	3 431	4 105	2 642	3 397	29%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	892	172	-22	-0,29	-0,35	21%
Прибыль от продажи ипотечных и потребительских кредитов	-	-	-	708	1 132	60%
Прибыль от выкупа собственных субординированных долговых инструментов	44	-	-	-	-	-
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)	89	-107	-77	-165	-279	69%
Операционный доход	12 273	25 605	38 447	51 544	54 530	6%
Убытки от обесценения	-1 566	-4 155	-4 153	-8 248	-10 070	22%
Расходы на персонал	-5 332	-6 958	-11 971	-15 071	-16 438	9%
Прочие общие и административные расходы	-3 962	-6 418	-9 236	-10 947	-13 412	23%
Прибыль до налогообложения	1 415	8 074	13 086	17 279	14 610	-15%
Расход по подоходному налогу	-860	-2 027	-3 254	-4 132	-3 186	-23%
Чистая прибыль	554	6 047	9 832	13 146	11 424	-13%
Прочий совокупный доход/(убыток)	806	244	171	-112	-2 054	1734%
Итого совокупный доход за год	1 360	6 291	10 003	13 034	9 370	-28%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика чистого процентного дохода



Источник: данные Банка, CS

Динамика совокупного дохода



Источник: данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	25 858	35 305	47 543	60 387	71 967
Процентные расходы	-21 384	-18 776	-21 957	-28 399	-38 916
Комиссионные доходы	2 890	3 890	8 602	11 799	11 332
Комиссионные расходы	-248	-405	-1 031	-751	-780
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	17	-169	-378	-151	-4 560
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2 694	3 404	4 251	2 683	3 422
Прочие (выплаты) / поступления	89	-88	-83	-169	-288
Расходы на персонал (выплаты)	-5 090	-6 769	-11 836	-14 535	-17 062
Прочие общие и административные расходы (выплаты)	-2 896	-5 421	-7 203	-8 379	-10 475
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	1 930	10 971	17 909	22 486	14 640
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	-23 455	-34 264	-21 141	9 262	-57 457
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН	-21 525	-23 292	-3 232	31 748	-42 818
Подходящий налог уплаченный	-186	55	-2 015	-4 313	-2 510
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-21 711	-23 237	-5 247	27 435	-45 328
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретение бизнеса "Просто Кредит"	-	-14 232	-	-	-
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств	-293	-	-	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-108 454	-17 877	-54 833	-10 425	-22 698
Продажа и погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	112 928	51 329	37 509	18 146	27 666
Продажи драгоценных металлов	316	41	-	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-75 741	-101 363	-42 231	-20 005	-52 872
Продажа/погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	35 000	104 327	70 676	7 242	41 420
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-1 984	-1 737	-4 417	-5 658	-6 719
Продажи основных средств и нематериальных активов	102	14	15	18	316
Предоплаты по капитальным затратам	-	-	-312	-762	80
Чистый приток/(отток) денежных средств от ИД	-38 126	20 502	6 408	-11 445	-12 807
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	18 208	10 621	1 453	-	89 816
Выкуп / Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-5 416	-	-105	-1 296	-20 333
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	2 429	5 151	3 707	17 535	12
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-1 052	-	-10 000	-9 210
Выкуп выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-	-	-	-829
Поступление прочих привлеченных средств	2 799	44 968	19 830	12 329	23 065
Погашение прочих привлеченных средств	-3 914	-48 553	-22 085	-9 733	-6 893
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	-	5 900	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-2 000	-1 500

Чистый приток денежных средств от ФД	14 105	11 135	8 698	6 834	74 129
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-85	-26	993	699	12 943
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-45 732	8 400	9 859	22 824	15 993
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	86 215	40 398	48 771	59 623	83 146
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	40 398	48 771	59 623	83 146	112 083

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Судный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	137 820	145 270	176 841	193 916	273 626	41%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	26 803	34 144	36 774	35 784	31 302	-13%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	164 623	179 414	213 615	229 700	304 928	33%
Кредиты выданные розничным клиентам:						
Кредиты на покупку автомобилей	2 383	9 661	28 903	76 369	144 173	89%
Необеспеченные потребительские займы	1 938	42 514	88 012	127 100	139 981	10%
Ипотечные кредиты	28 784	29 868	33 832	17 943	16 175	-10%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	20 884	19 300	18 629	16 665	15 059	-10%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	16 080	464	529	171	47	-73%
Кредиты Приват Банкинга	-	-	-	151	-	-100%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	70 069	101 807	169 904	238 400	315 435	32%
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение	234 692	281 221	383 519	468 100	620 363	33%
Резерв под обесценение	-21 365	-25 211	-28 877	-35 570	-32 130	-10%
Итого выданных кредитов	213 327	256 010	354 642	432 529	588 232	36%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	142 833	164 070	198 935	204 848	285 766	40%
Обесцененные кредиты:						
непросроченные кредиты	10 267	7 515	7 006	5 337	11 683	119%
просроченные на срок менее 90 дней	5 825	488	162	4 300	544	-87%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	3 840	3 057	930	7 858	129	-98%
просроченные на срок более 1 года	1 858	4 284	6 582	7 357	6 806	-7%
Итого обесцененных кредитов	21 790	15 344	14 681	24 852	19 162	-23%
Итого просроченных кредитов	11 523	7 829	7 675	19 515	7 479	-62%
Итого выданных кредитов	164 623	179 414	213 615	229 700	304 928	33%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные кредиты	48 583	82 213	142 238	193 110	252 373	31%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	2 825	3 131	5 780	7 643	10 345	35%
просроченные на срок 30-89 дней	2 373	2 305	2 982	6 461	6 613	2%
просроченные на срок 90-179 дней	758	2 414	3 786	4 895	6 421	31%
просроченные на срок 180-360 дней	1 829	1 663	4 304	7 724	10 354	34%
просроченные на срок более 360 дней	13 701	10 082	10 814	18 567	29 327	58%
Итого просроченных кредитов	21 487	19 594	27 666	45 290	63 062	39%
Итого кредитов выданных розничным клиентам	70 069	101 807	169 904	238 400	315 435	32%
ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов	234 692	281 221	383 519	468 100	620 363	33%
Резерв под обесценение	-21 365	-25 211	-28 877	-35 570	-32 130	-10%
ИТОГО выданных кредитов (нетто)	213 327	256 010	354 642	432 529	588 232	36%
Кредиты с просрочкой платежей	33 009	27 423	35 340	64 804	70 540	9%
Доля, %	14%	10%	9%	14%	11%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	21 986	21 499	26 417	46 401	53 038	14%
Доля, %	9%	8%	7%	10%	9%	-
Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение	1,0	1,2	1,1	0,8	0,6	-

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля



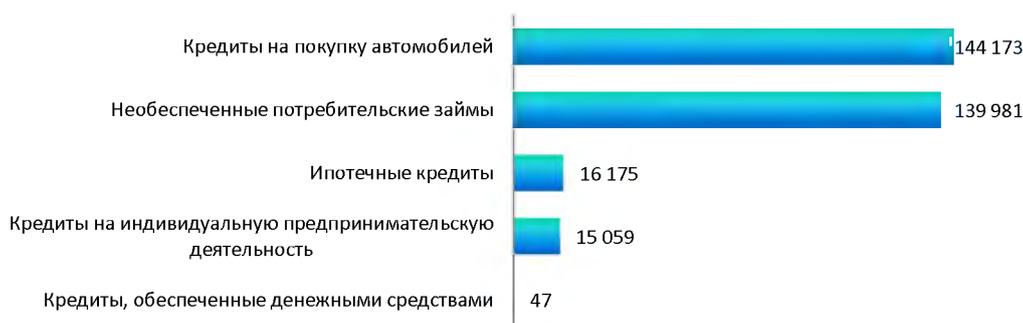
Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Кредиты, выданные корпоративным клиентам, в разрезе отраслей (млн. тенге)



Кредиты, выданные розничным клиентам, в разрезе отраслей (млн. тенге)



Финансовые коэффициенты

	2010	2011	2012	2013	2014
Коэффициенты прибыльности					
Процентная маржа	10,48	11,87%	13,66	14,80	13,76
Процентный спрэд	3,26	6,00%	7,41%	8,49%	7,36%
ROA (%) чистая прибыль	0,16	1,67%	2,34%	2,48%	1,64%
ROE (%) чистая прибыль	2,22	21,04%	24,68	24,66	18,20
ROA (%) совокупный доход	0,40	1,73%	2,38%	2,46%	1,34%
ROE (%) совокупный доход	5,46	21,89%	25,11	24,45	14,93
Качество активов					
Кредиты / Активы	0,60	0,69	0,75	0,73	0,73
Кредиты / Депозиты	1,13	1,45	1,46	1,28	1,24
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	14%	10%	9%	14%	11%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	9%	8%	7%	10%	9%
Резервы / Ср. активы, приносящие доход, %	8%	8%	8%	8%	6%
Резервы / Кредиты (гросс), %	9%	9%	8%	8%	5%
Резервы / Капитал, %	83%	79%	60%	60%	48%
Коэффициенты управления пассивами					
Депозиты / Обязательства	0,57	0,52	0,58	0,64	0,64
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,23	0,16	0,20	0,24	0,21
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,34	0,37	0,38	0,40	0,43
Достаточность капитала					
Капитал / Общая сумма активов	0,07	0,09	0,10	0,10	0,08
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,402	1,154	0,852	1,005	1,222
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,677	4,695	3,386	1,998	1,805
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	3,996	3,933	2,992	2,374	2,315
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив >	0,071	0,062	0,075	0,072	0,067
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив >	0,142	0,118	0,130	0,158	0,117

Источник: НБРК, расчеты СС

Заключение

- По состоянию на 1 января 2015 г. активы Банка увеличились на 37%, составив 808 602 млн. тенге. Увеличение активов возникло в результате роста денежных средств и их эквивалентов на 35%, кредитов, выданных клиентам на 36% и счетов и депозитов в банках на 361%, а также в связи с увеличением прочих активов на 80%.
- Обязательства Банка составили 741 914 млн. тенге, показав рост за прошедший год на 40%. Основными причинами увеличения обязательств стал прирост выпущенных долговых ценных бумаг на 215%, прочих привлеченных средств на 77%, текущих счетов и депозитов клиентов на 36%. При этом, за анализируемый период Банк зафиксировал сокращение счетов и депозитов банков на 75% и выпущенных субординированных долговых ценных бумаг на 27%.
- Капитал Банка на отчетную дату составил 66 688 млн. тенге, увеличившись на 13% за счет роста нераспределенной прибыли на 71% до 23 872 млн. тенге. Величина акционерного капитала осталась неизменной – 30 110 млн. тенге.
- Кредиты, выданные корпоративным клиентам, выросли на 33% до 304 928 млн. тенге, за счет выдачи кредитов крупным предприятиям, прирост которых составил 41% до 273 626 млн. тенге. При этом за отчетный период наблюдается снижение объема кредитов, выданных малым и средним предприятиям на 13% до 31 302 млн. тенге. Преобладающую долю в корпоративном секторе составляют кредиты, направленные на оптовую торговлю – 33%, строительство – 15%, транспорт – 12% и сельское хозяйство – 11%. Объем кредитов, выданных розничным клиентам, составил 315 435 млн. тенге, что на 32% больше показателя за аналогичный период предыдущего года, которое объясняется ростом выданных кредитов на покупку автомобилей на 89% до 144 173 млн. тенге и беззалоговых кредитов на 10% до 139 981 млн. тенге, соответственно.
- В течение анализируемого периода кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, увеличились на 33%, составив 620 363 млн. тенге. При этом, резерв под обесценение сократился на 10% до 32 130 млн. тенге, доля которых в общем объеме выданных кредитов (гросс) составила 5%; доля резервов под обесценение от средней стоимости активов, приносящих доход составила 6%. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней снизился с 0,8 в 2013 г. до 0,6 в 2014 г. Объем просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам снизился на 62% до 7 479 млн. тенге; рост просроченных кредитов, выданных розничным клиентам, составил 39% до 63 062 млн. тенге.
- В итоге, кредиты с просрочкой платежей выросли на 9% до 70 540 млн. тенге по сравнению с прошлым годом. При этом доля просроченных кредитов от выданных кредитов (гросс) сократилась с 14% (2013 г.) до 11% (2014 г.) за счет роста выданных кредитов. Неработающие кредиты или

кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 14% до 53 038 млн. тенге. Доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) уменьшилась с 10% до 9% по сравнению с 2013 г. Качество процентных доходов – соотношение между полученными процентными доходами и начисленными процентными доходами, – относительно высокое (около 90%).

- По итогам 2014 г. совокупный доход Банка сократился на 28% и составил 9 370 млн. тенге в результате роста убытка от обесценения на 22%, расходов на персонал на 9% и прочих общих и административных расходов на 23%. Кроме того, за анализируемый период чистый процентный доход вырос на 7% благодаря росту процентного дохода на 19% до 80 075 млн. тенге. При этом, чистый комиссионный доход уменьшился на 2% до 10 700 млн. тенге, за счет снижения комиссионного дохода на 2%.
- Операционный доход Банка составил 54 530 млн. тенге, увеличившись на 6% в результате роста прибыли от продажи ипотечных кредитов на 60% до 1 132 млн. тенге и чистого дохода от операций с иностранной валютой на 29% до 3 397 млн. тенге. Отметим, что за анализируемый период прочий совокупный убыток вырос в 18 раз до 2 054 млн. тенге в годовом выражении.
- Чистый приток денежных средств и их эквивалентов составил 15 993 млн. тенге против 22 824 млн. тенге в 2013 г., сократившись тем самым на 30% в результате чистого оттока денежных средств от основной деятельности, инвестиционной деятельности и влияния изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты. По итогам года отток денежных средств от инвестиционной деятельности составил 12 807 млн. тенге, что на 12% выше показателя за 2013 г. Увеличение оттока денежных средств от инвестиционной деятельности в основном произошло за счет приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на сумму в 22 698 млн. тенге и приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения в размере 52 872 млн. тенге. В то же время, чистый приток денежных средств от финансовой деятельности составил 74 129 млн. тенге, показав рост в 11 раз относительно показателя за 2013 г. благодаря увеличению поступлений от выпущенных долговых ценных бумаг в размере 89 816 млн. тенге и поступлений прочих привлеченных средств до 23 065 млн. тенге. Стоит отметить, за прошедший год Банк произвел погашение выпущенных долговых ценных бумаг на сумму 20 333 млн. тенге и прочих привлеченных средств до 6 893 млн. тенге.
- Коэффициенты прибыльности и рентабельности Банка продемонстрировали снижение за счет сокращения чистой прибыли за период. Доля кредитов от общей суммы активов осталась без изменений (73%), коэффициенты управления пассивами свидетельствуют об увеличении депозитной базы как физических лиц, так и юридических лиц. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент.