



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2014 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 Договора о представлении интересов держателей облигаций № 40 от 26.02.2013 г., заключенного 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 марта 2014 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (31 декабря 2013 года: 20) и 143 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2013 года: 143) в РК и РФ. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.04.2014 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>РК, Алматы</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> | Наименование акционеров | Местонахождение | Доля, % | АО «Евразийская финансовая компания» | РК, Алматы | 100% |
|--------------------------------------|--|-------------------------|-----------------|---------|--------------------------------------|------------|------|
| Наименование акционеров | Местонахождение | Доля, % | | | | | |
| АО «Евразийская финансовая компания» | РК, Алматы | 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"> ▪ 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: | 100 млн. 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

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**EUBNb11 – купонные облигации KZP04Y07D253**

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|---|
| Целевое использование денежных средств | Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 42542 от 04.10.2013 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению. |
| Ковенанты | Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 19004 от 27 мая 2014 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Период ближайшей купонной выплаты 26.06.2014 г. – 06.07.2014 г. | - |
| Финансовый анализ | Получена финансовая отчетность (по МСФО) за 1 кв. 2014 г. | Подготовлен финансовый анализ от 10.06.2014 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 | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 50 004 | 61 054 | 63 120 | 83 146 | 142 162 | 184,3% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период | 1 171 | 1 171 | 1 584 | 1 140 | 885 | -24,4% |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 779 | 10 877 | 10 933 | 10 980 | 19 188 | 78,0% |
| Кредиты и авансы, выданные банкам | 4 488 | 3 192 | 2 508 | 2 922 | 4 576 | 2,00% |
| Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО" | 2 136 | - | - | - | - | - |
| Кредиты, выданные клиентам | 364 446 | 411 293 | 428 129 | 432 529 | 450 071 | 23,5% |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 26 791 | 24 308 | 22 428 | 23 462 | 11 524 | -57,0% |
| Текущий налоговый актив | 1 386 | 552 | 552 | 1 284 | 2 112 | 52,4% |
| Основные средства и нематериальные активы | 16 582 | 17 244 | 18 115 | 19 759 | 20 112 | 21,3% |
| Прочие активы | 5 744 | 7 698 | 10 802 | 13 411 | 16 131 | 180,8% |
| Итого активы | 483 527 | 537 389 | 558 170 | 588 633 | 666 762 | 37,9% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период | 2 | - | 111 | 2 | - | - |
| Счета и депозиты банков | 11 804 | 13 413 | 5 032 | 14 117 | 14 433 | 22,3% |
| Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО" | - | 6 000 | 150 | 8 803 | 9 755 | - |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 327 981 | 378 504 | 399 535 | 404 674 | 481 326 | 46,8% |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 34 828 | 32 965 | 33 341 | 32 786 | 33 122 | -4,9% |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | 27 979 | 21 705 | 32 492 | 35 669 | 35 989 | 28,6% |
| Прочие привлеченные средства | 22 213 | 22 487 | 24 526 | 21 410 | 18 965 | -14,6% |
| Отложенное налоговое обязательство | 483 | 750 | 730 | 258 | 15 | -96,9% |
| Прочие обязательства | 6 697 | 9 641 | 7 800 | 12 096 | 12 606 | 88,2% |
| Итого обязательств | 431 987 | 485 465 | 503 717 | 529 815 | 606 211 | 40,3% |
| Капитал | | | | | | |
| Акционерный капитал | 30 110 | 30 110 | 30 110 | 30 110 | 30 110 | 0% |
| Эмиссионный доход | 26 | 26 | 26 | 26 | 26 | 0% |
| Резерв на покрытие общих банковских рисков | 6 650 | 8 235 | 8 235 | 8 235 | 8 235 | 23,8% |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | -65 | -32 | -18 | -52 | -24 | -63,1% |
| Динамический резерв | - | - | - | 6 733 | 6 733 | - |
| Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных | -67 | -214 | -149 | -182 | 166 | -347,8% |
| Нераспределенная прибыль | 14 886 | 13 799 | 16 250 | 13 948 | 15 305 | 2,8% |
| Итого капитал | 51 539 | 51 923 | 54 453 | 58 818 | 60 551 | 17,5% |
| Итого обязательства и капитал | 483 527 | 537 389 | 558 170 | 588 633 | 666 762 | 37,9% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

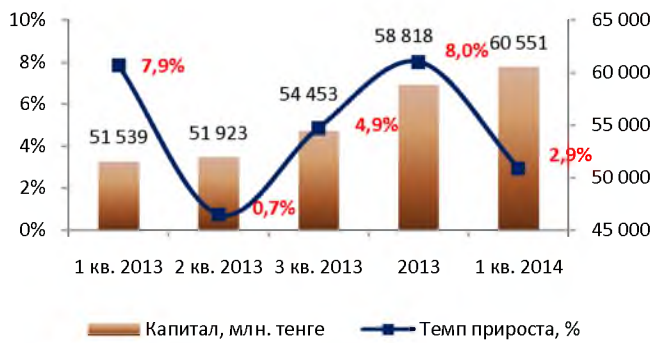
Динамика активов



Динамика обязательств



Динамика капитала



Источник: данные Банка, СS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

| | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентный доход | 14 651 | 31 255 | 49 099 | 69 303 | 17 810 | 21,6% |
| Процентный расход | -6 746 | -13 986 | -21 340 | -29 489 | -9 105 | 35,0% |
| Чистый процентный доход | 7 905 | 17 269 | 27 759 | 39 814 | 8 705 | 10,1% |
| Комиссионные доходы | 2 821 | 6 211 | 8 987 | 11 688 | 2 210 | -21,7% |
| Комиссионные расходы | -304 | -749 | -1 256 | -1 987 | -616 | 102,6% |
| Чистый комиссионный доход | 2 517 | 5 462 | 7 732 | 9 701 | 1 595 | -36,6% |
| Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -14 | 8 | -98 | -162 | -7 | -50% |
| Чистый доход от операций с иностранной валютой | 661 | 1 335 | 1 910 | 2 642 | 1 499 | 126,8% |
| Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | - | - | - | - | 1 | - |
| Доход от продажи ипотечного портфеля третьей стороне | - | - | - | 708 | 8 | - |
| Прочая операционная прибыль/(убыток) | 9 | -35 | -80 | -165 | 184 | 1944,4% |
| Операционный доход | 11 077 | 24 037 | 37 223 | 52 537 | 11 985 | 8,2% |
| Убытки от обесценения | -1 089 | -3 714 | -6 464 | -8 248 | -3 167 | 190,8% |
| Расходы на персонал | -3 589 | -7 317 | -11 254 | -15 071 | -4 154 | 15,7% |
| Прочие общие и административные расходы | -2 188 | -4 874 | -8 233 | -11 940 | -2 943 | 34,5% |
| Прибыль до налогообложения | 4 211 | 8 131 | 11 271 | 17 279 | 1 721 | -59,1% |
| Расход по подоходному налогу | -445 | -1 867 | -2 557 | -4 132 | -365 | -18% |
| Чистая прибыль | 3 766 | 6 264 | 8 715 | 13 146 | 1 357 | -64,0% |
| Прочий совокупный (убыток)/доход | -11 | -125 | -46 | -112 | 376 | -3518,2% |
| Итого совокупного дохода за год | 3 755 | 6 139 | 8 669 | 13 034 | 1 733 | -53,8% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СS

Динамика чистой прибыли/убытка (без кумулятивного эффекта)



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Операционная деятельность (ОД): | | | | | |
| Процентные доходы | 13 713 | 28 478 | 44 227 | 62 615 | 15 662 |
| Процентные расходы | -5 334 | -11 097 | -18 571 | -28 399 | -7 401 |
| Комиссионные доходы | 2 650 | 6 289 | 9 085 | 11 799 | 1 977 |
| Комиссионные расходы | -304 | -749 | -1 256 | -1 987 | -616 |
| Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -23 | -10 | 4 | -151 | -12 |
| Чистые поступления по операциям с иностранной валютой | 632 | 1 314 | 2 115 | 2 683 | 1 509 |
| Прочие поступления/(выплаты) | 10 | -35 | -81 | -169 | 183 |
| Расходы на персонал (выплаты) | -3 016 | -6 748 | -10 756 | -14 535 | -4 455 |
| Прочие общие административные расходы (выплаты) | -1 732 | -3 826 | -6 547 | -9 372 | -2 298 |
| Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах | 6 595 | 13 615 | 18 220 | 22 486 | 4 550 |
| Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах | -9 278 | 1 133 | -12 418 | 9 262 | 40 562 |
| Чистые (выплаты)/поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН | -2 683 | 14 748 | 5 802 | 31 748 | 45 112 |
| Подходный налог уплаченный | -513 | -799 | -1 560 | -4 313 | -1 439 |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ОД | -3 196 | 13 950 | 4 242 | 27 435 | 43 673 |
| Инвестиционная деятельность (ИД): | | | | | |
| Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | -8 280 | -8 280 | -10 425 | -10 425 | -16 802 |
| Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 16 000 | 16 000 | 18 146 | 18 146 | 8 519 |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | -16 645 | -19 003 | -19 003 | -20 005 | - |
| Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | - | 5 278 | 7 278 | 7 242 | 12 000 |
| Приобретения основных средств и нематериальных активов | -439 | -1 761 | -3 318 | -5 658 | -1 102 |
| Продажи основных средств и нематериальных активов | 0 | 4 | 9 | 18 | 10 |
| Авансы по капитальным расходам | -402 | -716 | -951 | -762 | 176 |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД | -9 766 | -8 477 | -8 265 | -11 445 | 2 801 |
| Финансовая деятельность (ФД): | | | | | |
| Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг | - | -1 296 | -1 296 | -1 296 | -133 |
| Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных | - | 3 793 | 14 506 | 17 535 | - |
| Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг | - | -10 000 | -10 000 | -10 000 | - |
| Поступление прочих привлеченных средств | 6 093 | 7 174 | 11 186 | 12 329 | 18 |
| Погашение прочих привлеченных средств | -2 474 | -3 385 | -5 442 | -9 733 | -2 652 |
| Поступления от выпуска акционерного капитала | - | - | - | - | 2 490 |
| Дивиденды выплаченные | - | -88 | -2 000 | -2 000 | - |
| Чистый приток /(отток) денежных средств от ФД | 3 619 | -3 802 | 6 955 | 6 834 | -277 |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам | -276 | -240 | 565 | 699 | 12 819 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | -9 343 | 1 671 | 2 932 | 22 824 | 46 197 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 59 623 | 59 623 | 59 623 | 59 623 | 83 146 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 50 004 | 61 054 | 63 120 | 83 146 | 142 162 |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Судный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

| | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Кредиты, выданные корпоративным клиентам: | | | | | | |
| Кредиты, выданные крупным предприятиям | 171 330 | 179 571 | 179 488 | 193 916 | 201 837 | 17,8% |
| Кредиты, выданные малым и средним предприятиям | 31 872 | 36 162 | 36 078 | 35 784 | 22 849 | -28,3% |
| Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам | 203 202 | 215 733 | 215 566 | 229 700 | 224 686 | 10,6% |
| Кредиты выданные розничным клиентам: | | | | | | |
| Ипотечные кредиты | 36 340 | 47 213 | 47 032 | 17 943 | 33 308 | -8,3% |
| Кредиты на покупку автомобилей | 36 085 | 46 292 | 60 498 | 76 369 | 88 502 | 145,3% |
| Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность | 18 000 | 17 444 | 16 769 | 16 665 | 16 531 | -8,2% |
| Кредиты, обеспеченные денежными средствами | 726 | 183 | 170 | 171 | 52 | -92,8% |
| Кредиты Приват Банкинга | - | 5 | 0 | 151 | 151 | - |
| Необеспеченные потребительские займы | 100 144 | 116 694 | 123 272 | 127 100 | 126 133 | 26,0% |
| Итого кредитов, выданных розничным клиентам | 191 296 | 227 832 | 247 742 | 238 400 | 264 678 | 38,4% |
| Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение | 394 497 | 443 565 | 463 308 | 468 100 | 489 363 | 24,0% |
| Резерв под обесценение | -30 051 | -32 272 | -35 178 | -35 570 | -39 292 | 30,8% |
| Итого выданных кредитов | 364 446 | 411 293 | 428 129 | 432 529 | 450 071 | 23,5% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество судного портфеля

Млн. тенге

| | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ: | | | | | | |
| Кредиты без индивидуальных признаков обесценения | 187 449 | 198 696 | 199 969 | 204 848 | 199 062 | 6,2% |
| Обесцененные кредиты | | | | | | |
| непросроченные кредиты | 3 425 | 2 224 | 3 450 | 5 337 | 3 929 | 14,7% |
| просроченные кредиты: | | | | | | |
| просроченные на срок менее 90 дней | 4 927 | 4 690 | 547 | 4 300 | 4 068 | -17,4% |
| просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года | 912 | 3 426 | 4 903 | 7 858 | 8 690 | 852,9% |
| просроченные на срок более 1 года | 6 489 | 6 697 | 6 696 | 7 357 | 8 936 | 37,7% |
| Итого просроченных кредитов | 12 327 | 14 813 | 12 146 | 19 515 | 21 695 | 76,0% |
| Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ | 203 202 | 215 733 | 215 566 | 229 700 | 224 686 | 10,6% |
| Кредиты, выданные розничным клиентам: | | | | | | |
| Непросроченные кредиты | 158 211 | 191 642 | 206 728 | 193 110 | 209 120 | 32,2% |
| Просроченные кредиты: | | | | | | |
| просроченные на срок менее 30 дней | 7 826 | 7 977 | 8 358 | 7 643 | 10 529 | 34,5% |
| просроченные на срок 30-89 дней | 3 920 | 4 522 | 5 019 | 6 461 | 6 472 | 65,1% |
| просроченные на срок 90-179 дней | 3 147 | 3 774 | 4 881 | 4 895 | 7 756 | 146,5% |
| просроченные на срок 180-360 дней | 5 600 | 6 192 | 5 971 | 7 724 | 8 904 | 59,0% |
| просроченные на срок более 360 дней | 12 592 | 13 725 | 16 784 | 18 567 | 21 897 | 73,9% |
| Итого просроченных кредитов | 33 085 | 36 190 | 41 014 | 45 290 | 55 558 | 67,9% |
| Итого кредитов выданных розничным клиентам | 191 296 | 227 832 | 247 742 | 238 400 | 264 678 | 38,4% |
| ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов | 394 497 | 443 565 | 463 308 | 468 100 | 489 363 | 24,0% |
| Резерв под обесценение | -30 051 | -32 272 | -35 178 | -35 570 | -39 292 | 30,8% |
| Итого выданных кредитов | 364 446 | 411 293 | 428 129 | 432 529 | 450 071 | 23,5% |

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) по состоянию на 01.04.2014 г.



Кредиты, выданные розничным клиентам, (млн. тенге) по состоянию на 01.04.2014 г.



Источник: данные Банка, СS

Финансовые коэффициенты

| | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| Коэффициенты прибыльности | | | | | |
| Процентная маржа | 7,68% | 8,00% | 8,25% | 8,93% | 8,48% |
| Процентный спрэд | 7,76% | 8,22% | 8,32% | 9,23% | 8,87% |
| ROA (%) чистая прибыль | 2,77% | 2,61% | 2,45% | 2,48% | 1,87% |
| ROE (%) чистая прибыль | 28,69% | 27,09% | 24,70% | 24,66% | 19,16% |
| ROA (%) совокупный доход | 2,75% | 2,61% | 2,44% | 2,46% | 1,91% |
| ROE (%) совокупный доход | 28,44% | 27,14% | 24,54% | 24,45% | 19,65% |
| Качество активов | | | | | |
| Кредиты / Активы | 0,75 | 0,77 | 0,77 | 0,73 | 0,68 |
| Кредиты / Депозиты | 1,11 | 1,09 | 1,07 | 1,07 | 0,94 |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), % | 12% | 12% | 12% | 14% | 16% |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), % | 7% | 8% | 9% | 10% | 12% |
| Резервы / Активы, приносящие доход, % | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| Резервы / Кредиты (гросс), % | 8% | 7% | 8% | 8% | 8% |
| Резервы / Капитал, % | 58% | 62% | 65% | 60% | 65% |
| Коэффициенты управления пассивами | | | | | |
| Депозиты / Обязательства | 0,61 | 0,64 | 0,63 | 0,64 | 0,66 |
| Депозиты физических лиц / Обязательства | 0,24 | 0,23 | 0,22 | 0,24 | 0,24 |
| Депозиты юридических лиц / Обязательства | 0,37 | 0,41 | 0,41 | 0,40 | 0,42 |
| Достаточность капитала | | | | | |
| Капитал/Общая сумма активов | 0,11 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,09 |
| Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК) | | | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3 | 1,287 | 1,180 | 1,084 | 1,005 | 1,691 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0 | 4,490 | 3,339 | 2,311 | 1,998 | 3,892 |
| Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9 | 3,615 | 3,034 | 2,599 | 2,374 | 3,861 |
| Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК) | | | | | |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06 | 0,094 | 0,079 | 0,077 | 0,072 | 0,086 |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1 | 0,129 | 0,122 | 0,133 | 0,158 | 0,144 |

Источник: НБРК, расчеты СС

Заключение

- За год по состоянию на 1 апреля 2014 г. активы Банка увеличились на 38% до 666 762 млн. тенге в результате роста денежных средств и их эквивалентов на 184% до 142 162 млн. тенге, кредитного портфеля на 24% до 450 071 млн. тенге, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 78% до 19 188 млн. тенге, основных средств и нематериальных активов на 21% до 20 112 млн. тенге и прочих активов на 181% до 16 131 млн. тенге.
- В исследуемом периоде совокупные обязательства увеличились на 40% до 606 211 млн. тенге за счет роста депозитной базы и текущих счетов на 47% до 481 326 млн. тенге, межбанковских депозитов на 22% до 14 433 млн. тенге, выпущенных субординированных облигаций на 29% до 35 989 млн. тенге и прочих обязательств на 88% до 12 606 млн. тенге.
- По состоянию на 1 апреля 2014 г. капитал Банка вырос на 18% до 60 551 млн. тенге в результате увеличения резервов на покрытие общих банковских операций и нераспределенной прибыли на 24% и 3%, соответственно.
- Кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, выросли на 24% до 489 363 млн. тенге; резервы под обесценение выросли на 31% до 39 292 млн. тенге. По состоянию на 1 апреля 2014 г. доля резервов под обесценение от выданных кредитов (гросс) составила 8%, от средней стоимости активов, приносящих доход – 8% и от капитала – 65%. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней снизился с 1 на 1 апреля 2013 г. до 0,7 на 1 апреля 2014 г. За год по состоянию на 1 апреля 2014 г. кредиты с просрочкой платежей в совокупности выросли на 70% до 77 252 млн. тенге. Прирост просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам, составил 76% до 21 695 млн. тенге, просроченных кредитов, выданных розничным клиентам – 68% до 55 558 млн. тенге. По итогам 1 кв. 2014 г. доля кредитов с просрочкой платежей от выданных кредитов до вычета резервов составила 16%, включая долю неработающих кредитов от кредитов (гросс) равную 12%. В 1 кв. 2014 г. наблюдается снижение качества процентных доходов до 88% (1 кв. 2013 г.: 94%).
- Кредиты, выданные корпоративным клиентам, выросли на 11% до 224 686 млн. тенге благодаря увеличению кредитов, выданных крупным предприятиям, на 18% до 201 837 млн. тенге. Кредиты, выданные розничным клиентам, выросли на 38% до 264 678 млн. тенге, преимущественно, за счет выдачи кредитов на покупку автомобилей (+145% до 88 502 млн. тенге) и необеспеченных потребительских займов (+26% до 126 133 млн. тенге).

- За год по состоянию на 1 апреля 2014 г. Банк зафиксировал рост чистого процентного дохода на 10% до 8 705 млн. тенге и операционного дохода на 8,2% до 11 985 млн. тенге. В анализируемом периоде чистый комиссионный доход уменьшился на 37% до 1 595 млн. тенге, чистая прибыль сократилась на 64% до 1 357 млн. тенге, преимущественно, в результате признания убытков от обесценения, которые выросли на 191% до 3 167 млн. тенге; совокупный доход за год также сократился на 54% до 1 733 млн. тенге.
- На 1 апреля 2014 г. чистый приток денежных средств и их эквивалентов составил 46 197 млн. тенге против оттока в размере 9 343 млн. тенге на 1 апреля 2013 г. на фоне значительного притока денежных средств от операционной деятельности на общую сумму 43 673 млн. тенге (1 кв. 2013 г.: -3 196 млн. тенге).
- Коэффициенты прибыльности и рентабельности Банка – относительно высокие, демонстрирующие рост, за исключением коэффициентов ROA и ROE. Доля кредитов от общей суммы активов уменьшилась с 0,75 в 1 кв. 2013 г. до 0,68 в 1 кв. 2014 г., доля кредитов с просрочкой платежей от выданных кредитов (гросс) выросла с 12% в 1 кв. 2013 г. до 16% в 1 кв. 2014 г., доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) выросла с 7% в 1 кв. 2013 г. до 12% в 1 кв. 2014 г. Депозитная база Банка выросла – коэффициент депозитов к обязательствам увеличился с 0,61 в 1 кв. 2013 г. до 0,66 в 1 кв. 2014 г., благодаря депозитам юридических лиц. Соотношение капитала к совокупным активам снизилось с 0,11 в 1 кв. 2013 г. до 0,09 в 1 кв. 2014 г. 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.