



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2014 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 26.02.2013г., 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 на 30 июня 2014 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (31 марта 2014 года: 20) и 145 расчетно-кассовых отделений (31 марта 2014 года: 143) в РК и РФ. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.07.2014 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"> ▪ 4 июня 2014 г. АО «Евразийский Банк» сообщил о выплате дивидендов с 12 мая по 1 июня 2014 г. 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 первой и второй облигационной программы, зарегистрированные НБРК 25 апреля 2014 г. |
|------------------------------|--|

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 000шт. |
| 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) не заключения 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 | Получено письмо – подтверждение от Эмитента №54-007/14002 от 08 июля 2014 г. | Исполнено за период 26.12.2013 г. – 25.06.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты: 26.12.2014 г. – 06.01.2015 г. |
| Финансовый анализ | Получена финансовая отчетность (по МСФО) за 2 кв. 2014 г. | Подготовлен финансовый анализ от 19.08.2014 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 | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 61 054 | 63 120 | 83 146 | 142 162 | 75 342 | 23% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период | 1 171 | 1 584 | 1 140 | 885 | 918 | -22% |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 877 | 10 933 | 10 980 | 19 188 | 14 285 | 31% |
| Кредиты и авансы, выданные банкам | 3 192 | 2 508 | 2 922 | 4 576 | 6 761 | 112% |
| Кредиты, выданные клиентам | 411 293 | 428 129 | 432 529 | 450 071 | 521 616 | 27% |
| Инвестиции, удерживаемые до срока погашения | 24 308 | 22 428 | 23 462 | 11 524 | 16 895 | -30% |
| Текущий налоговый актив | 552 | 552 | 1 284 | 2 112 | 1 555 | 182% |
| Основные средства и нематериальные активы | 17 244 | 18 115 | 19 759 | 20 112 | 21 026 | 22% |
| Прочие активы | 7 698 | 10 802 | 13 411 | 16 131 | 14 057 | 83% |
| Итого активы | 537 389 | 558 170 | 588 633 | 666 762 | 672 455 | 25% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период | - | 111 | 2 | - | - | 0% |
| Счета и депозиты банков | 13 413 | 5 032 | 14 117 | 14 433 | 18 374 | 37% |
| Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО" | 6 000 | 150 | 8 803 | 9 755 | 26 287 | 338% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 378 504 | 399 535 | 404 674 | 481 326 | 464 432 | 23% |
| Долговые ценные бумаги выпущенные | 32 965 | 33 341 | 32 786 | 33 122 | 32 560 | -1% |
| Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги | 21 705 | 32 492 | 35 669 | 35 989 | 35 448 | 63% |
| Прочие привлеченные средства | 22 487 | 24 526 | 21 410 | 18 965 | 21 575 | -4% |
| Отложенное налоговое обязательство | 750 | 730 | 258 | 15 | 13 | -98% |
| Прочие обязательства | 9 641 | 7 800 | 12 096 | 12 606 | 12 514 | 30% |
| Итого обязательств | 485 465 | 503 717 | 529 815 | 606 211 | 611 204 | 26% |
| 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 | 8 235 | 8 235 | 8 235 | 8 235 | 8 235 | 0% |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | -32 | -18 | -52 | -24 | -23 | -28% |
| Динамический резерв | - | - | 6 733 | 6 733 | 6 733 | 0% |
| Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных | -214 | -149 | -182 | 166 | 503 | -335% |
| Нераспределенная прибыль | 13 799 | 16 250 | 13 948 | 15 305 | 15 667 | 14% |
| Итого капитал | 51 923 | 54 453 | 58 818 | 60 551 | 61 251 | 18% |
| Итого обязательства и капитал | 537 389 | 558 170 | 588 633 | 666 762 | 672 455 | 25% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.





Источник: данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

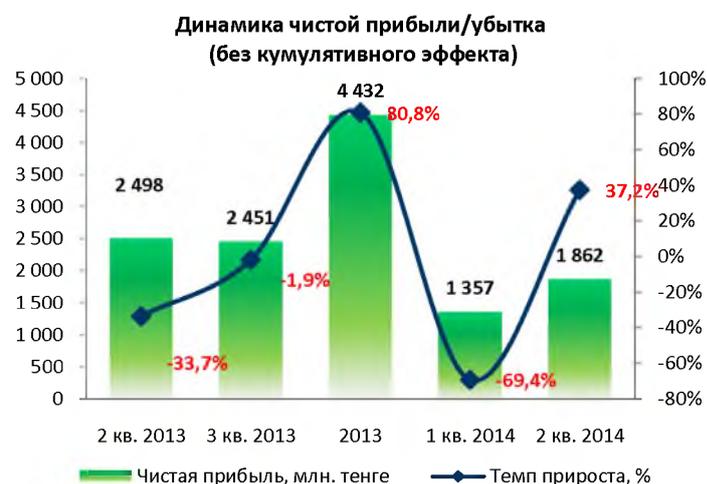
| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентный доход | 31 255 | 49 099 | 69 303 | 17 810 | 37 236 | 19% |
| Процентный расход | -13 986 | -21 340 | -29 489 | -9 105 | -18 314 | 31% |
| Чистый процентный доход | 17 269 | 27 759 | 39 814 | 8 705 | 18 922 | 10% |
| Комиссионные доходы | 6 211 | 8 987 | 11 688 | 2 210 | 4 919 | -21% |
| Комиссионные расходы | -749 | -1 256 | -1 987 | -616 | -1 162 | 55% |
| Чистый комиссионный доход | 5 462 | 7 732 | 9 701 | 1 595 | 3 756 | -31% |
| Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 8 | -98 | -162 | -7 | -10 | -225% |
| Чистый доход от операций с иностранной валютой | 1 335 | 1 910 | 2 642 | 1 499 | 1 989 | 49% |
| Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | -0,3 | -0,3 | -0,3 | 0,9 | 0,3 | -200% |
| Доход от продажи ипотечного портфеля третьей стороне | - | - | 708 | 8 | 16 | 0% |
| Прочая операционная прибыль/(убыток) | -35 | -80 | -165 | 184 | 130 | -471% |
| Операционный доход | 24 037 | 37 223 | 52 537 | 11 985 | 24 804 | 3% |
| Убытки от обесценения | -3 714 | -6 464 | -8 248 | -3 167 | -6 182 | 66% |
| Расходы на персонал | -7 317 | -11 254 | -15 071 | -4 154 | -8 255 | 13% |
| Прочие общие и административные расходы | -4 874 | -8 233 | -11 940 | -2 943 | -6 224 | 28% |
| Прибыль до налогообложения | 8 131 | 11 271 | 17 279 | 1 721 | 4 143 | -49% |
| Расход по подоходному налогу | -1 867 | -2 557 | -4 132 | -365 | -924 | -51% |
| Чистая прибыль | 6 264 | 8 715 | 13 146 | 1 357 | 3 219 | -49% |
| Прочий совокупный (убыток)/доход | -125 | -46 | -112 | 376 | 714 | -671% |
| Итого совокупного дохода за год | 6 139 | 8 669 | 13 034 | 1 733 | 3 933 | -36% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: данные Банка, CS



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Операционная деятельность (ОД): | | | | | | |
| Процентные доходы | 28 478 | 44 227 | 62 615 | 15 662 | 33 140 | 16,4% |
| Процентные расходы | -11 097 | -18 571 | -28 399 | -7 401 | -16 743 | 50,9% |
| Комиссионные доходы | 6 289 | 9 085 | 11 799 | 1 977 | 4 749 | -24,5% |
| Комиссионные расходы | -749 | -1 256 | -1 987 | -616 | -1 162 | 55,1% |
| Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -10 | 4 | -151 | -12 | -15 | 50% |
| Чистые поступления по операциям с иностранной валютой | 1 314 | 2 115 | 2 683 | 1 509 | 2 810 | 113,9% |
| Прочие (выплаты)/поступления | -35 | -81 | -169 | 183 | 129 | -468,6% |
| Расходы на персонал (выплаты) | -6 748 | -10 756 | -14 535 | -4 455 | -8 828 | 30,8% |
| Прочие общие административные расходы (выплаты) | -3 826 | -6 547 | -9 372 | -2 298 | -4 894 | 27,9% |
| Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах | 13 615 | 18 220 | 22 486 | 4 550 | 9 186 | -32,5% |
| Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах | 1 133 | -12 418 | 9 262 | 40 562 | -26 910 | -2475,1% |
| Чистые (выплаты)/поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН | 14 748 | 5 802 | 31 748 | 45 112 | -17 724 | -220,2% |
| Подходный налог уплаченный | -799 | -1 560 | -4 313 | -1 439 | -1 439 | 80,1% |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ОД | 13 950 | 4 242 | 27 435 | 43 673 | -19 163 | -237,4% |
| Инвестиционная деятельность (ИД): | | | | | | |
| Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | -8 280 | -10 425 | -10 425 | -16 802 | -16 803 | 102,9% |
| Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 16 000 | 18 146 | 18 146 | 8 519 | 13 519 | -15,5% |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | -19 003 | -19 003 | -20 005 | - | -7 667 | -59,7% |
| Продажа/погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения | 5 278 | 7 278 | 7 242 | 12 000 | 14 420 | 173,2% |
| Приобретения основных средств и нематериальных активов | -1 761 | -3 318 | -5 658 | -1 102 | -2 798 | 58,9% |
| Продажи основных средств и нематериальных активов | 4 | 9 | 18 | 10 | 5 | 25,0% |
| Авансы по капитальным расходам | -716 | -951 | -762 | 176 | -132 | -81,6% |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД | -8 477 | -8 265 | -11 445 | 2 801 | 543 | -106,4% |
| Финансовая деятельность (ФД): | | | | | | |
| Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг | -1 296 | -1 296 | -1 296 | -133 | -9 | -99,3% |
| Поступления от выпущенных субординированных долговых ц.б. | 3 793 | 14 506 | 17 535 | - | - | -100,0% |
| Погашение выпущенных субординированных долговых ц.б. | -10 000 | -10 000 | -10 000 | - | - | -100,0% |
| Выкуп выпущенных субординированных долговых ц.б. | - | - | - | - | -559 | - |
| Поступление прочих привлеченных средств | 7 174 | 11 186 | 12 329 | 18 | 3 566 | -50,3% |
| Погашение прочих привлеченных средств | -3 385 | -5 442 | -9 733 | -2 652 | -3 683 | 8,8% |
| Поступления от выпуска акционерного капитала | - | - | - | 2 490 | - | - |
| Дивиденды выплаченные | -88 | -2 000 | -2 000 | - | -1 500 | 1604,5% |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД | -3 802 | 6 955 | 6 834 | -277 | -2 185 | -42,5% |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам | -240 | 565 | 699 | 12 819 | 13 001 | -5517,1% |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 1 671 | 2 932 | 22 824 | 46 197 | -20 805 | -1345,1% |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 59 623 | 59 623 | 59 623 | 83 146 | 83 146 | 39,5% |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 61 054 | 63 120 | 83 146 | 142 162 | 75 342 | 23,4% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Кредиты, выданные корпоративным клиентам: | | | | | | |
| Кредиты, выданные крупным предприятиям | 179 571 | 179 488 | 193 916 | 201 837 | 230 792 | 29% |
| Кредиты, выданные малым и средним предприятиям | 36 162 | 36 078 | 35 784 | 22 849 | 27 718 | -23% |
| Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам | 215 733 | 215 566 | 229 700 | 224 686 | 258 510 | 20% |
| Кредиты выданные розничным клиентам: | | | | | | |
| Ипотечные кредиты | 47 213 | 47 032 | 17 943 | 33 308 | 45 580 | -3% |
| Кредиты на покупку автомобилей | 46 292 | 60 498 | 76 369 | 88 502 | 107 221 | 132% |
| Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность | 17 444 | 16 769 | 16 665 | 16 531 | 16 609 | -5% |
| Кредиты, обеспеченные денежными средствами | 183 | 170 | 171 | 52 | 39 | -79% |
| Кредиты Приват Банкинга | 5 | - | 151 | 151 | 152 | 2940% |
| Необеспеченные потребительские займы | 116 694 | 123 272 | 127 100 | 126 133 | 135 536 | 16% |
| Итого кредитов, выданных розничным клиентам | 227 832 | 247 742 | 238 400 | 264 678 | 305 138 | 34% |
| Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение | 443 565 | 463 308 | 468 100 | 489 363 | 563 648 | 27% |
| Резерв под обесценение | -32 272 | -35 178 | -35 570 | -39 292 | -42 032 | 30% |
| Итого выданных кредитов | 411 293 | 428 129 | 432 529 | 450 071 | 521 616 | 27% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ: | | | | | | |
| Кредиты без индивидуальных признаков обесценения | 198 696 | 199 969 | 204 848 | 199 062 | 232 235 | 17% |
| Обесцененные кредиты | | | | | | |
| Непросроченные кредиты | 2 224 | 3 450 | 5 337 | 3 929 | 9 298 | 318% |
| Просроченные кредиты: | | | | | | |
| просроченные на срок менее 90 дней | 4 690 | 547 | 4 300 | 4 068 | 2 287 | -51% |
| просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года | 3 426 | 4 903 | 7 858 | 8 690 | 3 873 | 13% |
| просроченные на срок более 1 года | 6 697 | 6 696 | 7 357 | 8 936 | 10 818 | 62% |
| Итого просроченных кредитов | 14 813 | 12 146 | 19 515 | 21 695 | 16 977 | 15% |
| Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ | 215 733 | 215 566 | 229 700 | 224 686 | 258 510 | 20% |
| Кредиты, выданные розничным клиентам: | | | | | | |
| Непросроченные кредиты | 191 642 | 206 728 | 193 110 | 209 120 | 246 389 | 29% |
| Просроченные кредиты: | | | | | | |
| Просроченные на срок менее 30 дней | 7 977 | 8 358 | 7 643 | 10 529 | 9 562 | 20% |
| Просроченные на срок 30-89 дней | 4 522 | 5 019 | 6 461 | 6 472 | 6 190 | 37% |
| Просроченные на срок 90-179 дней | 3 774 | 4 881 | 4 895 | 7 756 | 6 197 | 64% |
| Просроченные на срок 180-360 дней | 6 192 | 5 971 | 7 724 | 8 904 | 11 140 | 80% |
| Просроченные на срок более 360 дней | 13 725 | 16 784 | 18 567 | 21 897 | 25 661 | 87% |
| Итого просроченных кредитов | 36 190 | 41 014 | 45 290 | 55 558 | 58 749 | 62% |
| Итого кредитов выданных розничным клиентам | 227 832 | 247 742 | 238 400 | 264 678 | 305 138 | 34% |
| ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов | 443 565 | 463 308 | 468 100 | 489 363 | 563 648 | 27% |
| Резерв под обесценение | -32 272 | -35 178 | -35 570 | -39 292 | -42 032 | 30% |
| Итого выданных кредитов | 411 293 | 428 129 | 432 529 | 450 071 | 521 616 | 27% |

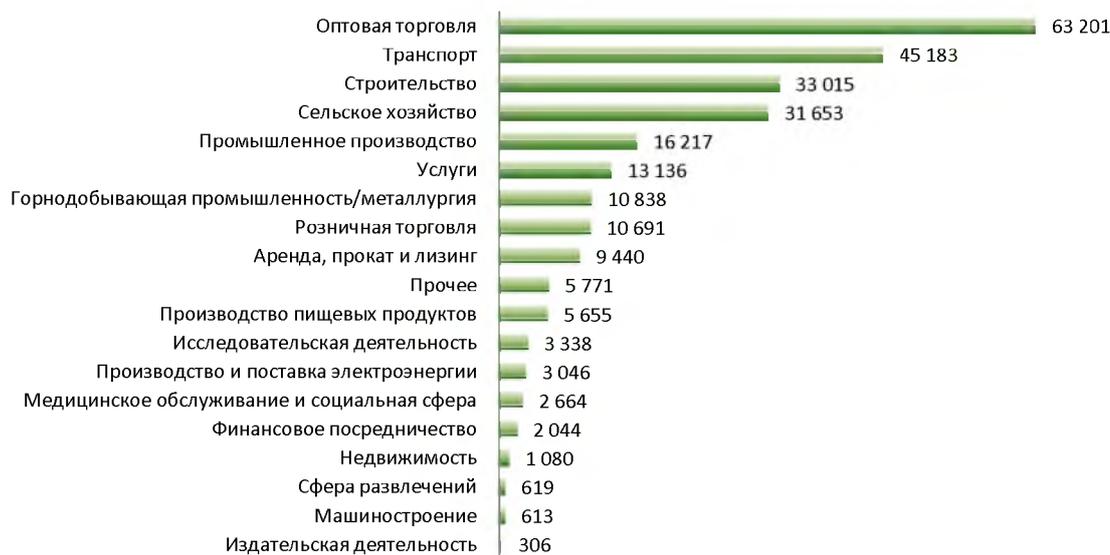
Источник: данные Банка

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 по состоянию на 01.07.2014 г. (млн. тенге)Кредиты, выданные розничным клиентам,
в разрезе отраслей по состоянию на 01.07.2014 г. (млн. тенге)

Источник: данные Банка, СS

Финансовые коэффициенты

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 |
|---|------------|------------|--------|------------|------------|
| Коэффициенты прибыльности | | | | | |
| Процентная маржа | 8,05% | 8,32% | 8,93% | 8,52% | 7,82% |
| Процентный спрэд | 8,32% | 8,45% | 9,23% | 8,95% | 7,90% |
| ROA (%) чистая прибыль | 2,61% | 2,37% | 2,48% | 1,87% | 1,67% |
| ROE (%) чистая прибыль | 27,09% | 23,84% | 24,66% | 19,16% | 17,85% |
| ROA (%) совокупный доход | 2,61% | 2,35% | 2,46% | 1,91% | 1,79% |
| ROE (%) совокупный доход | 27,14% | 23,68% | 24,45% | 19,65% | 19,14% |
| Качество активов | | | | | |
| Кредиты / Активы | 0,77 | 0,77 | 0,74 | 0,68 | 0,78 |
| Кредиты / Депозиты | 1,09 | 1,07 | 1,07 | 0,94 | 1,12 |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), % | 11,50% | 11,47% | 13,84% | 15,79% | 13,43% |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), % | 7,62% | 8,47% | 9,91% | 11,48% | 10,23% |
| Резервы / Активы, приносящие доход, % | 7,84% | 8,12% | 7,98% | 8,24% | 7,93% |
| Резервы / Кредиты (гросс), % | 7,28% | 7,59% | 7,60% | 8,03% | 7,46% |
| Резервы / Капитал, % | 62,15% | 64,60% | 60,48% | 64,89% | 68,62% |
| Коэффициенты управления пассивами | | | | | |
| Депозиты / Обязательства | 0,64 | 0,63 | 0,64 | 0,66 | 0,76 |
| Депозиты физических лиц / Обязательства | 0,23 | 0,22 | 0,24 | 0,24 | 0,27 |
| Депозиты юридических лиц / Обязательства | 0,41 | 0,41 | 0,40 | 0,42 | 0,49 |
| Достаточность капитала | | | | | |
| Капитал/Общая сумма активов | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,09 | 0,09 |
| Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК) | | | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3 | 1,180 | 1,084 | 1,005 | 1,691 | 0,807 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0 | 3,339 | 2,311 | 1,998 | 3,892 | 1,303 |
| Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9 | 3,034 | 2,599 | 2,374 | 3,861 | 1,684 |
| Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК) | | | | | |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06 | 0,079 | 0,077 | 0,072 | 0,086 | 0,081 |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1 | 0,122 | 0,133 | 0,158 | 0,144 | 0,121 |

Источник: НБРК, расчеты CS

Заключение

- Активы Банка за год по состоянию на 1 июля 2014 г. увеличились на 25%, составив 672 455 млн. тенге. Увеличение активов Банка обусловлено, преимущественно, ростом кредитов, выданных клиентам, на 27%, денежных средств и их эквивалентов на 23% и стоимости основных средств и нематериальных активов на 22%.
- В исследуемом периоде совокупные обязательства Банка выросли на 26% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 611 204 млн. тенге за счет роста текущих счетов и депозитов клиентов на 23%, увеличения стоимости выпущенных субординированных долговых ценных бумаг на 63% и роста кредиторской задолженности по сделкам РЕПО в 4 раза.
- За год по состоянию на 1 июля 2014 г. капитал Банка составил 61 251 млн. тенге, увеличившись на 18% за счет роста нераспределенной прибыли на 14%.
- В отчетном периоде кредиты, выданные клиентам до вычета резервов выросли на 27% по сравнению с показателем аналогичного периода 2013 г., составив 563 648 млн. тенге. Размер резервов под обесценение на конец 2 кв. 2014 г. составил 42 032 млн. тенге, что на 30% превышает показателя аналогичного периода 2013 г. По состоянию на 1 июля 2014 г. доля резервов под обесценение от выданных кредитов (гросс) составила 7,5%, от средней стоимости активов, приносящих доход – 7,9% и от капитала – 69%.
- Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 0,7, снизившись показателя на 1 июля 2013 г., равного 1. Кредиты с просрочкой платежей в совокупности выросли на 48% до 75 726 млн. тенге по сравнению с показателем 2 кв. 2013 г., тогда как за последние три месяца наблюдается снижение на 2%. Прирост просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам и малому и среднему бизнесу, составил 15% до 16 977 млн. тенге, просроченных кредитов, выданных розничным клиентам – 62% до 58 749 млн. тенге. При этом по сравнению с показателем предыдущего квартала текущего года наблюдается увеличение просроченных кредитов по розничным клиентам на 5,7%, тогда как по корпоративным клиентам и малому и среднему бизнесу просроченные кредиты сократились на 22%. По итогам 2 кв. 2014 г. доля кредитов с просрочкой платежей от выданных кредитов до вычета резервов составила 13%, включая долю неработающих кредитов от кредитов (гросс) равную 10%. В 2 кв. 2014 г. наблюдается снижение качества процентных доходов до 89% (2 кв. 2013 г.: 91%).
- За год кредиты, выданные корпоративным клиентам и малому и среднему бизнесу, выросли на 20%

- до 258 510 млн. тенге благодаря увеличению выданных кредитов крупным предприятиям на 29% до 230 792 млн. тенге. При этом за отчетный период наблюдается снижение объема кредитов, выданных малым и средним предприятиям на 23%.
- За год по состоянию на 1 июля 2014 г. кредиты, выданные розничным клиентам выросли на 34% до 305 138 млн. тенге за счет увеличения выданных кредитов на покупку автомобилей на 132% до 107 221 млн. тенге и необеспеченных потребительских займов на 16% до 135 536 млн. тенге.
 - За год по состоянию на 1 июля 2014 г. Банк зафиксировал рост чистого процентного дохода на 10% до 18 922 млн. тенге и операционного дохода на 3% до 24 804 млн. тенге за счет увеличения чистого дохода от операций с иностранной валютой на 49%. В анализируемом периоде чистый комиссионный доход уменьшился на 31% до 3 756 млн. тенге, чистая прибыль сократилась на 49% до 3 219 млн. тенге. Сокращение чистой прибыли за год обусловлено ростом убытков от обесценения на 66%, расходов на персонал на 13% и прочих общих и административных расходов на 28%. Совокупный доход за первые шесть месяцев составил 3 933 млн. тенге, сократившись на 36% по сравнению с показателем прошлого года.
 - На 1 июля 2014 г. Банк зафиксировал чистый отток денежных средств и их эквивалентов в размере 20 805 млн. тенге против притока в размере 1 671 млн. тенге на конец 2 кв. 2013 г. на фоне значительного оттока денежных средств от операционной деятельности на общую сумму 19 163 млн. тенге (2 кв. 2013 г.: +13 950 млн. тенге).
 - Коэффициенты прибыльности и рентабельности Банка – относительно высокие, демонстрирующие рост, за исключением коэффициента ROA. Доля кредитов от общей суммы активов составила 0,78, увеличившись на 1% показателя 2 кв. 2013 г. Доля кредитов с просрочкой платежей от выданных кредитов (гросс) выросла с 12% в 2 кв. 2013 г. до 13% в 2 кв. 2014 г., доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) выросла с 8% в 2 кв. 2013 г. до 10% в 2 кв. 2014 г. Депозитная база Банка выросла – коэффициент депозитов к обязательствам увеличился с 0,64 в 2 кв. 2013 г. до 0,76 в 2 кв. 2014 г., благодаря, преимущественно, депозитам юридических лиц. Соотношение капитала к совокупным активам снизилось с 0,10 в 2 кв. 2013 г. до 0,09 в 2 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

Заместитель Председателя Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Тиесова А.М.