



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2015 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 и деятельности на рынке ценных бумаг. <ol style="list-style-type: none"> 1. Банковские операции в национальной и иностранной валюте. 2. Деятельность на рынке ценных бумаг: <ul style="list-style-type: none"> -брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0401100623); -кастодиальная деятельность на рынке ценных бумаг (№ 0407100189). ▪ По состоянию на 30 июня 2015 года Банк имеет 16 региональных филиалов (31 декабря 2014 года: 20) и 134 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2014 года: 143) в РК и РФ. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 10 место по объему активов по состоянию на 01.07.2015 г. согласно данным НБРК.
-------------------------	---

Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2» / прогноз «Стабильный»</p> <p>Standard & Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+» / прогноз «Негативный»</p> <p>KzRating: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BBB-»</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>ПАО «Евразийский Банк»</td> <td>99,99%</td> <td>Российская Федерация</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Доля, %	Страна	ПАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация
Наименование	Доля, %	Страна					
ПАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация					

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23 июня 2015 г. Единственным акционером АО "КоЖаН" – компанией "INTERNATIONAL MINERAL RESOURCES II B.V" (ИНТЕРНЭШНЛ МИНЕРАЛ РИСОРСИЗ II Би.Ви.) принято решение о продлении срока кредитной линии по Соглашению о предоставлении кредитной линии № 285 от 17.04.2012 г. с АО "Евразийский Банк" на 3 (три) года. ▪ 25 мая 2015 г. АО "Евразийский банк" сообщило о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 21 мая 2015 г. ▪ 18 мая 2015 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 25 мая 2015 г. в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZP07Y10D250 (KZ2C00003051; официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", EUBNb14, 100 тенге; 18,0 млрд тенге; 25.02.15 – 25.02.25; фиксированный полугодовой купон 9,00 % годовых; 30/360) АО "Евразийский банк" (Алматы). ▪ 14 мая 2015 г. Облигации KZP01Y05E939 (KZ2C00003168, EUBNb15) и KZP02Y07E933 (KZ2C00003176, EUBNb16) АО "Евразийский банк" включены в официальный список KASE по категории "иные долговые ценные бумаги" с 14 мая.
------------------------------	--

- 05 мая 2015 г. АО "Евразийский банк" сообщило о пересмотре агентством Moody's Investors Service рейтингов банка и его облигаций шести выпусков.
- 28 апреля 2015 г. АО "Евразийский банк" сообщило о закрытии своих филиалов в г. Аксу, г. Экибастуз и г. Рудный.
- 15 апреля 2015 г. Облигации KZP01Y05E939 (KZ2C00003168, EUBNб15) и KZP02Y07E933 (KZ2C00003176, EUBNб16) АО "Евразийский банк" прошли процедуру листинга на KASE по категории "иные долговые ценные бумаги".

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: B3
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:	<p>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.</p> <p>2) В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:</p> <p>2-1) принятия уполномоченным органом Банка решения о делистинге облигаций;</p> <p>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;</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

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:	EUBNb13
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-, kzBB+
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 04.10.2013 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №3-007/28200 от 03.07.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №03-007/28200 от 03.07.2015 г.	Исполнено за период 26.12.2014 г. – 25.06.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты: 26.12.2015 г. - 06.01. 2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано) за три месяца, закончившихся 30 июля 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 30.07.2015 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 №3-007/49356 от 03.11.2014 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №3-007/28200 от 03.07.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №03-007/29640 от 15.07.2015 г.	Исполнено за период 10.01.2015 г. – 09.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты: 10.01.2016 г. - 20.01. 2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано) три месяца, закончившихся 30 июля 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 30.07.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

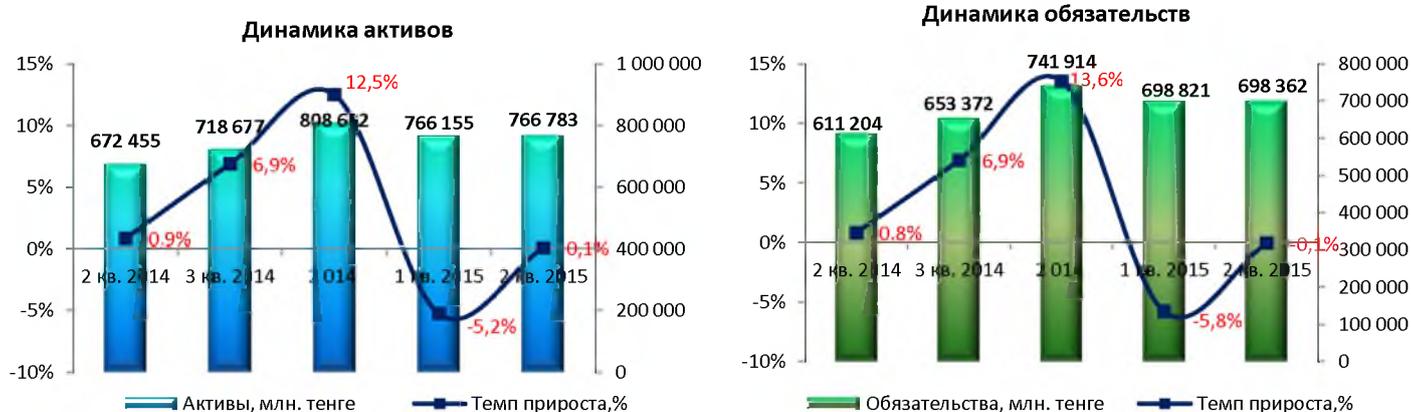
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2 014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	75 342	61 210	112 083	97 202	90 215	20%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	918	1 911	4 548	6 227	4 990	444%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 285	9 936	5 914	3 406	3 972	-72%
Счета и депозиты в банках	6 761	9 640	13 476	13 545	8 544	26%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного репо"	-	-	-	1 030	1 209	100%
Кредиты, выданные клиентам	522 250	557 538	588 232	582 855	593 456	14%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	16 895	36 831	35 184	17 865	17 858	6%
Текущий налоговый актив	1 555	1 349	2 146	2 909	2 586	66%
Основные средства и нематериальные активы	21 026	21 741	22 847	23 101	23 593	12%
Прочие активы	13 423	18 519	24 171	18 016	20 360	52%
Итого активы	672 455	718 677	808 602	766 155	766 783	14%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	3	100%
Депозиты и счета банков	18 374	8 519	3 470	1 758	1 480	-92%
Кредиторская задолженность по сделкам "репо"	26 287	31 114	7 354	6 001	2 000	-92%
Текущие счета и депозиты клиентов	464 432	507 535	548 499	491 097	494 418	6%
Долговые ценные бумаги выпущенные	32 560	30 636	103 243	114 785	111 117	241%
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	35 848	26 249	26 029	26 461	26 176	-27%
Прочие привлеченные средства	21 575	33 320	37 863	43 062	45 935	113%
Отложенные налоговые обязательства	13	1 230	1 795	1 796	1 791	13677%
Прочие обязательства	12 114	14 770	13 662	13 861	15 442	27%
Итого обязательства	611 204	653 372	741 914	698 821	698 362	14%
Капитал						
Акционерный капитал	30 110	30 110	30 110	30 110	30 110	-
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	-
Резерв по общим банковским рискам	8 235	8 235	8 235	8 235	8 235	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-23	-28	-74	-71	-41	78%
Динамический резерв	6 733	6 733	6 773	6 773	6 733	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	503	-410	-2 214	-2 095	-1 974	-492%
Нераспределенная прибыль	15 667	20 639	23 872	24 397	25 332	62%
Итого капитал	61 251	65 305	66 688	67 334	68 421	12%
Итого обязательства и капитал	672 455	718 677	808 602	766 155	766 783	14%

Источник: консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано)

Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: данные Банка, CS

Источник: данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: данные Банка, СS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Процентные доходы	36 098	57 298	80 075	21 702	44 081	22%
Процентные расходы	-18 314	-28 165	-39 862	-11 752	-23 460	28%
Чистый процентный доход	17 784	29 132	40 213	9 950	20 621	16%
Комиссионные доходы	4 919	8 434	11 479	2 353	5 191	6%
Комиссионные расходы	-347	-539	-780	-132	-311	-10%
Чистый комиссионный доход	4 572	7 895	10 700	2 221	4 880	7%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-10	-277	-632	1 570	933	-9430%
Чистый (расход)/доход от операций с иностранной валютой	1 989	3 122	3 397	-2 117	-1 859	-193%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	0,3	-0,4	0,3	1,8	13,8	4500%
Прибыль от продажи ипотечных кредитов и потребительских кредитов	231	621	1 132	248	385	67%
Чистые прочие операционные расходы	-31	-276	-279	-15	-107	245%
Операционный доход	24 534	40 218	54 530	11 859	24 866	1%
Убытки от обесценения	-6 182	-7 944	-10 070	-3 082	-6 986	13%
Расходы на персонал	-8 255	-12 302	-16 438	-4 921	-8 983	9%
Прочие общие и административные расходы	-5 954	-9 428	-13 412	-3 075	-6 792	14%
Прибыль до налогообложения	4 143	10 543	14 610	782	2 105	-49%
Расход по подоходному налогу	-924	-2 352	-3 186	-257	-645	-30%
Прибыль за период	3 219	8 191	11 424	525	1 460	-55%
Прочий совокупный (убыток) / доход	714	-204	-2 054	122	273	-62%
Всего совокупного дохода за период	3 933	7 987	9 370	646	1 733	-56%

Источник: консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано).

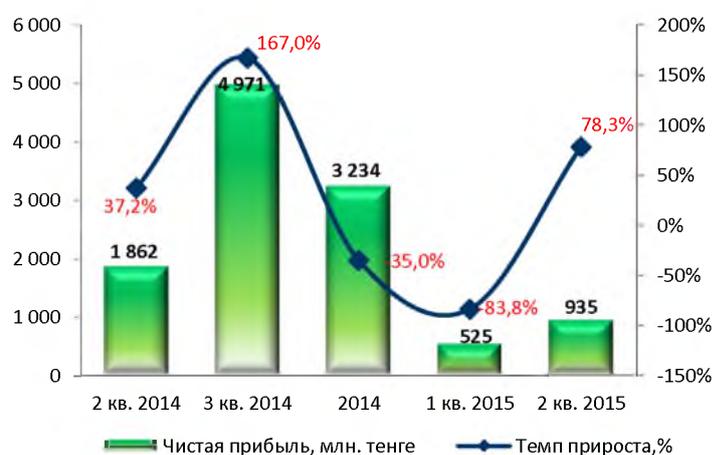
Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СS

Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	32 001	50 015	71 967	18 843	38 015
Процентные расходы	-16 343	-26 385	-38 916	-10 924	-24 059
Комиссионные доходы	4 749	8 225	11 332	2 333	5 084
Комиссионные расходы	-347	-539	-780	-132	-311
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-15	-1 397	-4 560	51	165
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2 810	2 643	3 422	893	1 779
Прочие выплаты	-32	-278	-288	-16	-110
Расходы на персонал (выплаты)	-8 828	-12 661	-17 062	-4 039	-7 997
Прочие общие административные расходы (выплаты)	-4 624	-7 366	-10 475	-2 312	-5 057
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	9 372	12 257	14 640	4 697	7 510
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	-27 096	-26 454	-57 457	-52 232	-61 045
Чистые потоки денежных средств, использованные в ОД до уплаты КПН	-17 724	-14 197	-42 818	-47 534	-53 536
Подходный налог уплаченный	-1 439	-1 445	-2 510	-1 018	-1 088
Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД	-19 163	-15 642	-45 328	-48 552	-54 624
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-16 803	-21 764	-22 698	-	-527
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	13 519	22 666	27 666	2 466	2 464
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-7 667	-32 536	-52 872	-	-
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	14 420	19 420	41 420	17 500	17 500
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-2 798	-4 625	-6 719	-1 234	-2 841
Продажи основных средств и нематериальных активов	5	243	316	1	47
Авансы по капитальным расходам	-132	38	80	295	91
Чистые потоки денежных средств от/(использованные в) ИД	543	-16 558	-12 807	19 028	16 733
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	89 816	23 494	33 869
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-2 236	-2 236	-15 323	-17 215
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	-9	-9	-18 096	-2	-10 428
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	12	12	-	-
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-9 210	-9 210	-	-
Выкуп выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-559	-829	-829	-	-
Поступление прочих привлеченных средств	3 566	17 475	23 065	6 747	10 465
Погашение прочих привлеченных средств	-3 683	-5 746	-6 893	-1 550	-2 516
Выплаченные дивиденды	-1 500	-1 500	-1 500	-	-
Потоки денежных средств от/(использованные в) ФД	-2 185	-2 044	74 129	13 366	14 175
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	13 001	12 308	12 943	1 277	1 848
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов	-20 805	-34 244	15 993	-16 158	-23 716
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	83 146	83 146	83 146	112 083	112 083
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	75 342	61 210	112 083	97 202	90 215

Источник: консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано).

Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	258 102	259 700	273 626	266 981	264 433	2%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	27 727	32 279	31 302	35 389	38 448	39%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	285 829	291 979	304 928	302 370	302 881	6%
Кредиты выданные розничным клиентам:						
Кредиты на покупку автомобилей	107 727	129 607	144 173	147 694	156 899	46%
Необеспеченные потребительские займы	135 374	147 704	139 981	137 685	140 649	4%
Ипотечные кредиты	18 572	15 492	16 175	16 046	16 842	-9%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16 589	16 202	15 059	13 547	12 054	-27%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	39	37	47	38	220	464%
Кредиты Приват Банкинга	151	-	-	-	-	-100%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	278 453	309 041	315 435	315 010	326 663	17%
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение	564 282	601 020	620 363	617 380	629 544	12%
Резерв под обесценение	-42 032	-43 481	-32 130	-34 526	-36 089	-14%
Итого выданных кредитов	522 250	557 538	588 232	582 855	593 456	14%

Источник: данные Банка

Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита в 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

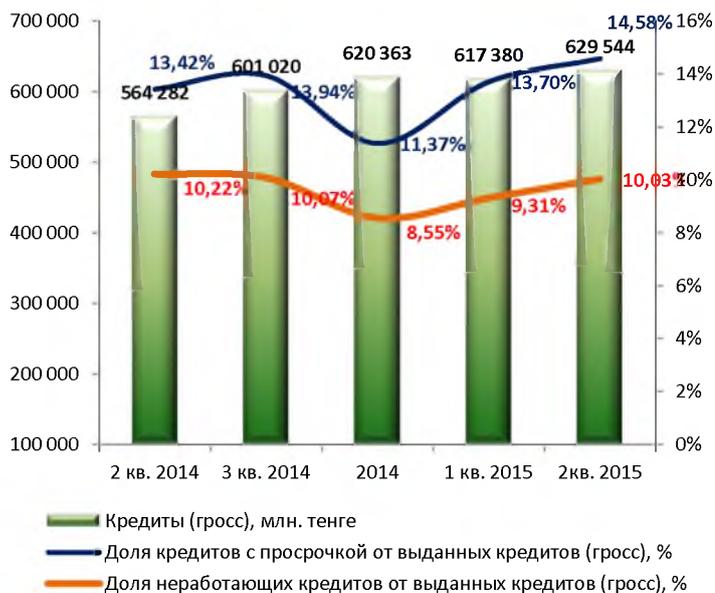
Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	259 553	265 533	285 766	289 262	285 926	10%
Обесцененные кредиты						
непросроченные кредиты	9 298	7 854	11 683	4 346	5 081	-45
просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 90 дней	2 287	5 426	544	2 212	3 701	62%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	3 873	2 612	129	623	2 702	-30%
просроченные на срок более 360 дней	10 818	10 554	6 806	5 928	5 471	-49%
Итого просроченных кредитов	16 977	18 592	7 479	8 763	11 874	-30%
Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ	285 829	291 979	304 928	302 370	302 881	6%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные кредиты	219 704	243 878	252 373	239 186	246 748	12%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	9 562	11 559	10 345	16 004	16 088	68%
просроченные на срок 30-89 дней	6 190	6 218	6 613	8 888	8 861	43%
просроченные на срок 90-179 дней	6 197	6 217	6 421	6 828	8 649	40%
просроченные на срок 180-360 дней	11 140	11 622	10 354	10 687	10 807	-3%
просроченные на срок более 360 дней	25 661	29 546	29 327	33 418	35 511	38%
Итого просроченных кредитов	58 749	65 162	63 062	75 824	79 915	36%
Итого кредитов выданных розничным клиентам	278 453	309 041	315 435	315 010	326 663	17%
ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов	564 282	601 020	620 363	617 380	629 544	12%
Резерв под обесценение	-42 032	-43 481	-32 130	-34 526	-36 089	-14%
Итого выданных кредитов	522 250	557 538	588 232	582 855	593 456	14%
Кредиты с просрочкой платежей	75 726	83 754	70 540	84 586	91 789	21%
Доля, %	13,4%	13,9%	11,4%	13,7%	14,6%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	57 687	60 552	53 038	57 482	63 139	9%
Доля, %	10,2%	10,1%	8,5%	9,3%	10,0%	-
Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение	0,7	0,7	0,6	0,6	0,6	-

Источник: данные Банка

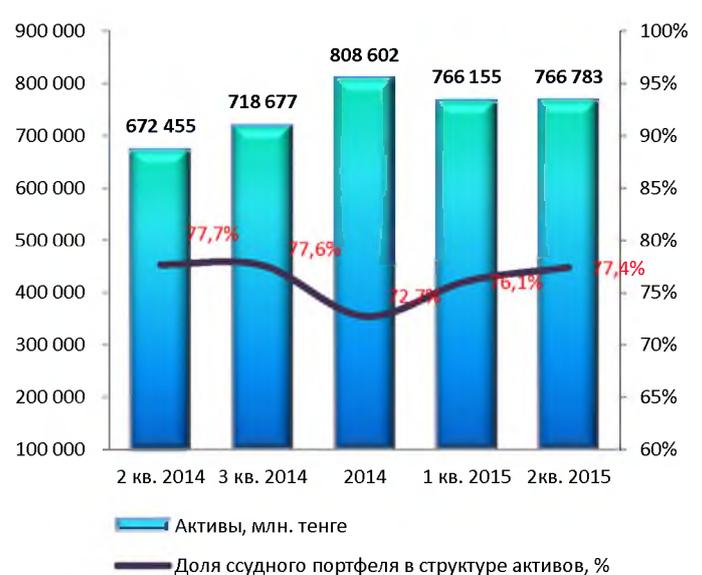
Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля



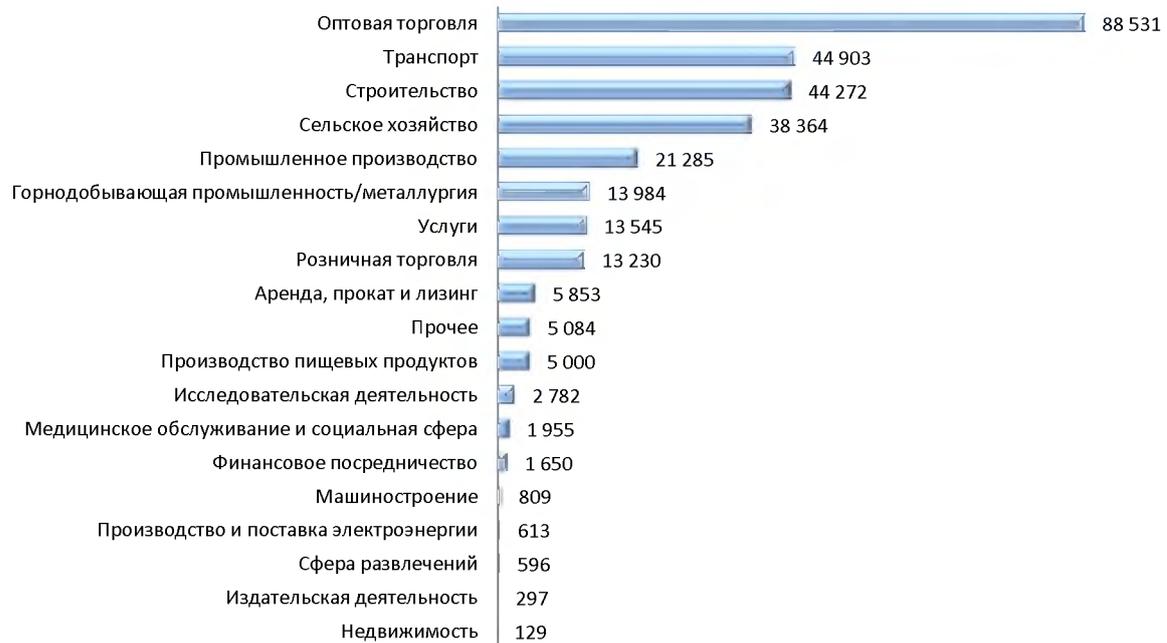
Источник: данные Банка, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, CS

**Кредиты, выданные корпоративным клиентам,
в разрезе отраслей на 01.07.2015 г. (млн. тенге)**



Источник: данные Банка, СС

**Кредиты, выданные розничным клиентам,
в разрезе отраслей по состоянию на 01.07.2015 г. (млн. тенге)**



Источник: данные Банка, СС

Финансовые коэффициенты

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015
Коэффициенты прибыльности					
Процентная маржа	7,63%	7,52%	6,98%	7,31%	6,98%
Процентный спрэд	7,72%	7,73%	7,50%	7,99%	7,24%
ROA (%) чистая прибыль	1,67%	1,98%	1,64%	1,48%	1,34%
ROE (%) чистая прибыль	17,85%	21,08%	18,21%	16,57%	14,91%
ROA (%) совокупный доход	1,79%	1,94%	1,34%	1,16%	1,00%
ROE (%) совокупный доход	19,14%	20,63%	14,93%	12,96%	11,06%
Качество активов					
Кредиты / Активы	77,66%	77,58%	72,75%	76,08%	77,40%
Кредиты / Депозиты	112,45%	109,85%	107,24%	118,68%	120,03%
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	13,42%	13,94%	11,37%	13,70%	14,58%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	10,22%	10,07%	8,55%	9,31%	10,03%
Резервы / Ср. активы, приносящие доход, %	7,95%	7,94%	5,58%	5,96%	5,85%
Резервы / Кредиты (гросс), %	7,45%	7,23%	5,18%	5,59%	5,73%
Резервы / Капитал, %	68,62%	66,58%	48,18%	51,28%	52,75%
Коэффициенты управления пассивами					
Депозиты / Обязательства	0,76	0,65	0,64	0,59	0,57
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,27	0,23	0,21	0,22	0,24
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,49	0,42	0,43	0,36	0,34
Достаточность капитала					

Капитал/Общая сумма активов	0,09	0,09	0,08	0,09	0,09
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	0,807	0,725	1,222	1,049	1,317
Коэффициент абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	1,303	1,003	1,806	5,432	5,069
Коэффициент срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	1,684	1,318	2,315	3,617	2,600
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,06	0,081	0,077	0,067	0,090	0,089
Коэффициент достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,121	0,123	0,117	0,121	0,118

Источник: НБРК, расчеты СС

Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г.

Заключение

- По состоянию на 1 июля 2015 г. активы Банка увеличились на 14% относительно аналогичного периода прошлого года, составив 766 783 млн. тенге. Основной причиной роста активов стало увеличение выданных кредитов клиентам на 14% до 593 456 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 20% до 90 215 млн. тенге и основных средств и нематериальных активов на 12% до 23 593 млн. тенге.
- Обязательства составили 698 362 млн. тенге, показав рост за прошедший год на 14% благодаря увеличению выпуска долговых ценных бумаг до 111 117 млн. тенге, прочих привлеченных средств на 113% до 45 935 млн. тенге, а также текущих счетов и депозитов клиентов на 6% до 494 418 млн. тенге.
- Капитал Банка составил 68 421 млн. тенге, увеличившись за год на 12% по причине роста нераспределенной прибыли на 62% до 25 332 млн. тенге. Величина акционерного капитала осталась на прежнем уровне – 30 110 млн. тенге.
- Чистая прибыль продемонстрировала снижение на 55% и составила 1 460 млн. тенге, вероятно, в связи с фиксацией чистого расхода от операций с иностранной валютой до 1 859 млн. тенге, ростом расходов на персонал на 9% до 8 983 млн. тенге, убытков от обесценения на 13% до 6 986 млн. тенге, а также прочих общих и административных расходов на 14% до 6 792 млн. тенге. Чистый процентный доход вырос на 16% до 20 621 млн. тенге за счет превалирования процентных доходов над процентными расходами в два раза. Чистый комиссионный доход также продемонстрировал рост 7% до 4 880 млн. тенге в результате сокращения комиссионных расходов на 10% до 311 млн. тенге и увеличения комиссионных доходов на 6% до 5 191 млн. тенге.
- Эмитент зафиксировал чистый отток денежных средств от операционной деятельности в размере 54 624 млн. тенге против чистого оттока годом ранее. Появление чистого оттока денежных средств связано с ростом прочих общих административных расходов с 4 624 млн. тенге до 5 057 млн. тенге, сокращением чистых поступлений по операциям с иностранной валютой с 2 810 млн. тенге до 1 779 млн. тенге. В тоже время чистый приток денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности увеличился в 31 раз до 16 733 млн. тенге преимущественно за счет роста суммы погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения на 21% до 17 500 млн. тенге и сокращения объема продаж и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на 82% до 2 464 млн. тенге. Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности составил 14 175 млн. тенге против чистого оттока денежных средств от финансовой деятельности годом ранее в размере 2 185 млн. тенге. Основными причинами появления чистого притока денежных средств, полученных от финансовой деятельности стало увеличение поступлений от выпущенных долговых ценных бумаг на сумму 33 869 млн. тенге, рост поступлений от прочих привлеченных средств до 10 465 млн. тенге (+193%), а также отсутствие выплат дивидендов. Таким образом, на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты составили 90 215 млн. тенге.
- Размер кредитного портфеля Банка, нетто составил 593 456 млн. тенге, увеличившись на 14% относительно аналогичного периода прошлого года в результате прироста корпоративных кредитов на 6% и розничных кредитов на 17%. Резерв под обесценение снизился с 42 032 млн. тенге до 36 089 млн. тенге, что повлияло на снижение доли резервов с 7,45% до 5,73%. Размер кредитов, выданных корпоративным клиентам составил 302 881 млн. тенге благодаря росту кредитов, выданных крупным предприятиям на 2% до 264 433 млн. тенге и кредитов, выданных малым и средним предприятиям на 39% до 38 448 млн. тенге. Отметим, что превалирующие доли корпоративного кредитования в отраслевом разрезе приходятся на оптовую торговлю (29,23%), транспорт (14,83%), строительство (14,62%) и сельское хозяйство (12,67%). Увеличению суммы розничных кредитов до 326 663 млн. тенге способствовал прирост кредитов на покупку автомобилей на 46% до 156 899 млн. тенге, необеспеченных потребительских займов на 4% до 140 649 млн. тенге и кредитов, обеспеченных денежными средствами до 220 млн. тенге (+464%). Однако, ипотечные кредиты снизились на 9%, кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность на 27% и кредиты клиентам Приват банкинг полностью отсутствуют.

- В течение анализируемого периода кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, увеличились на 12%, составив 629 544 млн. тенге. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение снизился с 0,7 (2 кв. 2014 г.) до 0,6 (2 кв. 2015 г.) Объем просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам снизился на 30% до 11 874 млн. тенге; рост просроченных кредитов, выданных розничным клиентам, составил 36% до 79 915 млн. тенге.
- Общая сумма кредитов с просрочкой платежей увеличилась на 21% до 91 789 млн. тенге за год. При этом доля просроченных кредитов от выданных кредитов (гросс) выросла с 13,4% (2 кв. 2014 г.) до 14,6% (2 кв. 2015 г.). Неработающие кредиты или кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 9% до 63 139 млн. тенге. Доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) уменьшилась с 10,2% до 10,0% по сравнению с аналогичным кварталом прошлого года.
- Финансовые коэффициенты Банка в целом продемонстрировали снижение относительно аналогичного периода прошлого года. Так, коэффициент рентабельности активов, ROA, снизился с 1,67% до 1,34% и коэффициент рентабельности капитала, ROE, сократился с 17,85% до 14,91% в связи с уменьшением чистой прибыли за период. 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.