



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2013 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 30 сентября 2013 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (31 декабря 2012 года: 19) и 121 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2012 года: 99) в РК. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 10 место по объему активов по состоянию на 01.10.2013 г. по данным КФН 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	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
	АО «Евразийская финансовая компания»	РК, Алматы	100%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Дочерние организации	Наименование	Доля, %	Страна
	ОАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 18 сентября АО "Евразийский банк" сообщило об избрании нового состава Совета директоров. Решением единственного акционера Банка – АО "Евразийская финансовая компания" от 13 сентября 2013 года в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" принято решение: <ol style="list-style-type: none"> 1) В связи с истечением срока прекратить полномочия действующего состава членов Совета директоров АО "Евразийский банк" с 14 сентября 2013 года. 2) Установить количественный состав Совета директоров АО "Евразийский банк" – 8 человек. 3) Избрать с 14 сентября 2013 года членов Совета директоров АО "Евразийский банк" в следующем составе: <ul style="list-style-type: none"> - Машкевич Александр – представитель интересов акционеров; - Ибрагимов Алиджан – представитель интересов акционеров; - Шодиев Патох – представитель интересов акционеров; - Уманов Борис Григорьевич – представитель интересов акционеров; - Эгглтон Майкл Джеймс – представитель интересов акционеров; - Радостовец Николай Владимирович – независимый директор; - Розманова Ольга Вадимовна – независимый директор;
------------------------------	--

- Вайн Саймон Александр (Vine Simon Alexander) – независимый директор, с 12 декабря 2013 г.
- 4) Установить срок полномочий нового состава Совета директоров АО "Евразийский банк" – 5 лет.
- 13 сентября АО "Евразийский банк" сообщило об изменении в составе своего Правления. Советом Директоров было принято решение (протокол №107 от 01 сентября 2013 года) о досрочном прекращении полномочий члена Правления АО "Евразийский банк" г-на Германа Тишендорфа со 2 сентября 2013 года. Однако г-н Тишендорф продолжает свою деятельность в Банке в качестве управляющего директора и в течение установленного срока будет представлен повторно на рассмотрение его кандидатуры на пост руководителя Банка, члена Правления.
 - 11 сентября АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности в виде штрафа, за правонарушение, предусмотренное частью 1 статьи 168-2 КоАП предоставление Банком отчетности, не содержащей сведений, предоставление которых требуется в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.
 - 2 сентября АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности за совершение административного правонарушения, в виде штрафа предусмотренное частью 4 статьи 179 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях", выразившееся в ведении бухгалтерского учета в нарушение требований, установленных законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, приведшее к искажению финансовой отчетности".
 - 28 августа АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его должностных лиц к административной ответственности в виде штрафа, за правонарушения, предусмотренные:
 1. частью 1 статьи 168-2 КоАП – предоставление Банком в Комитет отчетности, не содержащей сведений, предоставление которых требуется в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.
 5. частью 5 статьи 168-2 КоАП – осуществление Банком банковских операций в нарушение банковского законодательства Республики Казахстан.
 11. частью 11 статьи 168-2 КоАП – невыполнение Банком обязанности по указанию ставки вознаграждения в достоверном, годовом, эффективном, сопоставимом исчислении в договорах, заключаемых с клиентами.
 - 27 августа АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности за правонарушение, предусмотренное частью 2 статьи 168-6 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях", выразившееся в несвоевременном представлении агентами валютного контроля по операциям клиентов (вступило в законную силу 26.08.2013г.)".
 - 12 августа международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный рейтинг Евразийского Банка по банковским депозитам в иностранной валюте на уровне "B1", прогноз "Негативный". Также агентство подтвердило независимый рейтинг финансовой устойчивости Банка на уровне E+, рейтинг привилегированного необеспеченного долга в местной валюте на уровне "B1" и рейтинг субординированного долга в местной валюте на уровне "B2".
 - 5 августа Национальный Банк Республики Казахстан приостановил действие лицензий АО "Евразийский банк" в части организации обменных операций с наличной иностранной валютой, сроком на 1 месяц.
 - 24 июля АО "Евразийский банк" сообщило о присвоении ему звания "Лучший розничный банк Казахстана в 2013 году" второй год подряд по версии Asian Banking & Finance.
 - 22 июля АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности а совершение административного правонарушения, предусмотренного статьей 168-2 ч. 5 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях" привлечен к административной ответственности в виде штрафа в размере 1 731 000 (Один миллион семьсот тридцать одна тысяча тенге) на основании Постановления от 18 июля 2013 г., вынесенного Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан".
 - 17 июля 2013 г. АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности за совершение административного правонарушения, предусмотренного статьей 168-2 ч. 1 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях" в виде штрафа в размере 346 200 (Триста сорок шесть тысяч двести) тенге; статьей 168-2 ч. 5 Кодекса РК "Об административных правонарушениях" – в виде штрафа в размере 346 200 (Триста сорок шесть тысяч двести) тенге.
 - 16 июля АО "Евразийский банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности за совершение административного правонарушения, предусмотренного статьей 199 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях", в виде штрафа в размере 692 400 (Шестьсот девяносто два четыреста) тенге на основании Постановления от 10 июля 2013 г., вынесенного Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций

Национального банка Республики Казахстан".

- 16 июля Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам казахстанского АО "Евразийский банк" со "Стабильного" на "Позитивный", подтвердила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги банка на уровне "B+/B" и повысила его рейтинг по национальной шкале с "kzBBB" до "kzBBB+".
- 11 июля АО "Евразийский банк" сообщило, что решением Совета Директоров Банка (протокол №75 от 04 июля 2013 года) членом Правления Банка избран Управляющий директор г-н Герман Тишендорф с 04 июля 2013 года.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	EUBN11
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

EUBN11 – 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 №54-007/42542 от 04.10.2013 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, так как выплата купона еще не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 26.12.2013 г. – 06.01.2014 г.
Финансовый анализ	Запрошена финансовая отчетность (по МСФО) за 3 кв. 2013 г.	Подготовлен финансовый анализ от 25.12.2013 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	3 кв.	2 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	Изм. за год, %
	2012	2012	2013	2013	2013	
Денежные средства и их эквиваленты	27 662	54 920	45 422	54 878	54 671	97,6%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	818	1 263	1 171	1 171	1 584	93,6%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26 535	18 424	10 779	10 877	10 933	-58,8%
Кредиты и авансы, выданные банкам	10 760	8 188	9 069	9 368	10 957	1,8%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	-	2 136	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам	349 303	354 642	364 446	411 293	428 129	22,6%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3 322	10 327	26 791	24 308	22 428	575,1%
Текущий налоговый актив	784	885	1 386	552	552	-29,6%
Основные средства и нематериальные активы	15 578	16 761	16 582	17 244	18 115	16,3%
Отложенный налоговый актив	3	-	-	-	-	-
Прочие активы	6 244	5 101	5 745	7 698	10 801	73,0%
Итого активы	441 009	470 511	483 527	537 389	558 170	26,6%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	8	1	2	-	111	1287,5%
Счета и депозиты банков	679	21 229	11 804	13 413	5 032	641,1%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	23 857	-	-	6 000	150	-99,4%
Текущие счета и депозиты клиентов	276 443	314 720	327 981	378 504	399 535	44,5%
Долговые ценные бумаги выпущенные	34 763	34 442	34 828	32 965	33 341	-4,1%
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	25 331	27 872	27 979	21 705	32 492	28,3%
Прочие привлеченные средства	28 689	18 562	22 213	22 487	24 526	-14,5%
Отложенное налоговое обязательство	24	42	483	750	730	2941,7%
Прочие обязательства	6 505	5 859	6 697	9 641	7 800	19,9%
Итого обязательств	396 299	422 727	431 987	485 465	503 717	27,1%
Капитал						
Акционерный капитал	30 110	30 110	30 110	30 110	30 110	-
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	-
Резерв на покрытие общих банковских рисков	6 650	6 650	6 650	8 235	8 235	23,8%
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-16	-114	-65	-32	-18	12,5%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-74	-8	-67	-214	-150	102,7%
Нераспределенная прибыль	8 014	11 120	14 886	13 799	16 250	102,8%
Итого капитал	44 710	47 784	51 540	51 924	54 453	21,8%
Итого обязательства и капитал	441 009	470 511	483 527	537 389	558 170	26,6%

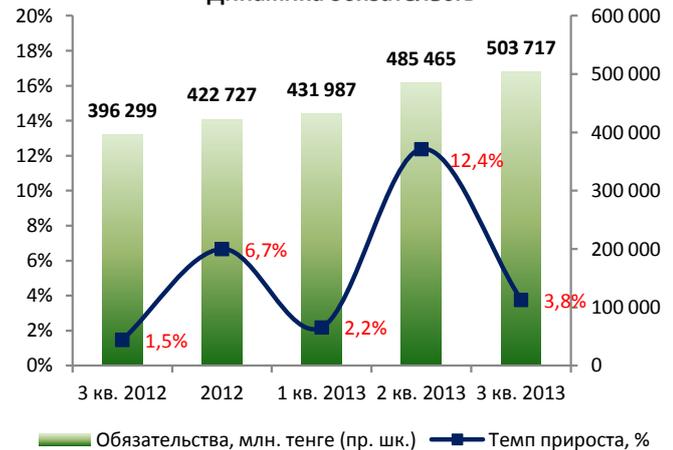
Источник: данные Банка

Динамика активов



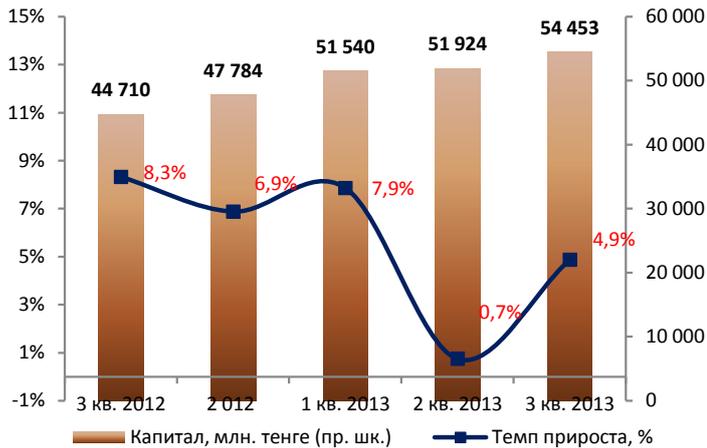
Источник: Данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, CS

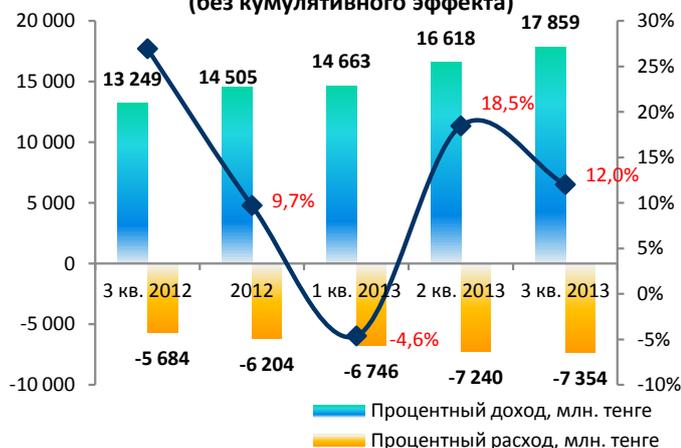
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2012	2 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	Изм. за год, %
Процентный доход	35 883	50 388	14 663	31 281	49 140	36,9%
Процентный расход	-17 247	-23 451	-6 746	-13 986	-21 340	23,7%
Чистый процентный доход	18 636	26 937	7 917	17 295	27 800	49,2%
Комиссионные доходы	6 287	8 956	2 809	6 185	8 946	42,3%
Комиссионные расходы	-647	-1 032	-305	-749	-1 256	94,1%
Чистый комиссионный доход	5 640	7 924	2 504	5 436	7 690	36,3%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-292	-420	-14	8	-98	-66,4%
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	3 036	4 105	661	1 335	1 910	-37,1%
Чистый (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющихся в наличии для продажи	-24	-22	-	-	-	-
Прочий операционный убыток	-210	-237	-51	-162	-803	282,4%
Операционный доход	26 786	38 287	11 017	23 912	36 499	36,3%
Убытки от обесценения	-3 100	-4 153	-1 089	-3 714	-6 464	108,5%
Расходы на персонал	-9 234	-11 971	-3 589	-7 317	-11 254	21,9%
Прочие общие и административные расходы	-6 219	-9 077	-2 128	-4 750	-7 510	20,8%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	8 233	13 086	4 211	8 131	11 271	36,9%
Расход по подоходному налогу	-1 931	-3 254	-445	-1 867	-2 556	32,4%
Чистая прибыль	6 302	9 832	3 766	6 264	8 715	38,3%
Прочий совокупный доход (убыток)	202	171	-11	-125	-46	-122,8%
Итого совокупного дохода за год	6 504	10 003	3 755	6 139	8 669	33,3%

Источник: данные Банка

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: Данные Банка, CS

Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2012	2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	Изм. за год, %
Операционная деятельность (ОД):						
Процентные доходы	33 382	47 543	13 725	28 504	44 268	32,6%
Процентные расходы	-15 202	-21 957	-5 334	-11 322	-18 571	22,2%
Комиссионные доходы	5 879	8 602	2 638	6 263	9 043	53,8%
Комиссионные расходы	-647	-1 031	-304	-749	-1 256	94,1%
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-249	-378	-23	-10	4	-101,6%
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	3 049	4 251	632	1 314	2 115	-30,6%
Прочие выплаты	-213	-243	-51	-161	-804	277,5%
Расходы на персонал (выплаты)	-8 373	-11 836	-3 016	-6 826	-10 756	28,5%
Прочие общие административные расходы (выплаты)	-4 553	-7 043	-1 672	-3 550	-5 823	27,9%
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	13 073	17 908	6 595	13 463	18 220	39,4%
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-48 585	-17 598	-9 157	-417	-16 164	-66,7%
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-35 512	310	-2 563	13 046	2 056	-105,8%
Подходный налог уплаченный	-185	-2 015	-512	-799	-1 560	743,2%
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-35 697	-1 705	-3 075	12 247	496	-101,4%
Инвестиционная деятельность (ИД):						
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-40 871	-54 833	-8 280	-8 280	-10 426	-74,5%
Продажа и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	15 460	37 509	16 000	16 000	18 146	17,4%
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-32 206	-42 231	-16 645	-19 003	-19 003	-41,0%
Продажа инвестиций, удерживаемых до срока погашения	67 627	70 676	-	5 278	7 278	-89,2%
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-2 711	-4 417	-439	-1 761	-3 318	22,4%
Продажи основных средств и нематериальных активов	50	15	-	4	9	-82,0%
Авансы за капитальные расходы	-558	-311	-402	-486	-951	70,4%
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	6 791	6 408	-9 766	-8 248	-8 265	-221,7%
Финансовая деятельность (ФД):						
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	1 130	1 453	-	-	-	-
Погашения выпущенных долговых ценных бумаг	-52	-105	-	-1 296	-1 296	2392,3%
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	1 261	3 707	-	3 793	14 507	1050,4%
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-	-	-10 000	-10 000	-
Поступление прочих привлеченных средств	18 583	19 829	6 093	7 174	11 186	-39,8%
Погашение прочих привлеченных средств	-10 772	-22 086	-2 474	-3 385	-5 442	-49,5%
Поступления от выпуска акционерного капитала	5 900	5 900	-	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-88	-2 000	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	16 050	8 698	3 619	-3 802	6 955	-56,7%
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-8	993	-276	-239	565	-7162,5%
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-12 864	14 394	-9 498	-42	-249	-98,1%
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	40 526	40 526	54 920	54 920	54 920	35,5%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	27 662	54 920	45 422	54 878	54 671	97,6%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

	3 кв. 2012	2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	210 490	198 935	187 449	198 696	199 969	-5,0%
Просроченные или обесцененные кредиты						
Непросроченные	6 676	7 006	3 425	2 224	3 451	-48,3%
Просроченные на срок менее 90 дней	171	162	4 927	4 690	547	219,9%
Просроченные на срок более 90 дней но менее 1 года	1 299	930	912	3 426	4 903	277,4%
Просроченные на срок более 1 года	6 966	6 582	6 489	6 697	6 696	-3,0%
Итого обесцененных кредитов	15 112	14 680	15 753	17 037	15 597	3,2%
Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ	225 602	213 615	203 202	215 733	215 566	-4,4%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные	126 461	142 238	158 210	191 642	206 728	63,5%
Просроченные на срок менее 30 дней	5 192	5 780	7 826	7 977	8 358	61,0%
Просроченные на срок 30-89 дней	3 926	2 982	3 920	4 522	5 019	27,8%
Просроченные на срок 90-179 дней	2 374	3 786	3 147	3 774	4 881	105,6%
Просроченные на срок 180-360 дней	3 876	4 304	5 600	6 192	5 971	54,1%
Просроченные на срок более 360 дней	10 170	10 814	12 592	13 725	16 784	65,0%
Итого кредитов выданных розничным клиентам	151 999	169 904	191 295	227 832	247 741	63,0%
Итого выданных кредитов до вычета резервов	377 601	383 519	394 497	443 565	463 307	22,7%
Резерв под обесценение	-28 298	-28 877	-30 051	-32 272	-35 178	24,3%
Итого выданных кредитов (нетто)	349 303	354 642	364 446	411 293	428 129	22,6%
Кредиты с просрочкой платежей, в числе которых:	33 974	35 340	45 413	51 003	53 159	56,5%
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	24 685	26 416	28 740	33 814	39 235	58,9%

Источник: данные Банка

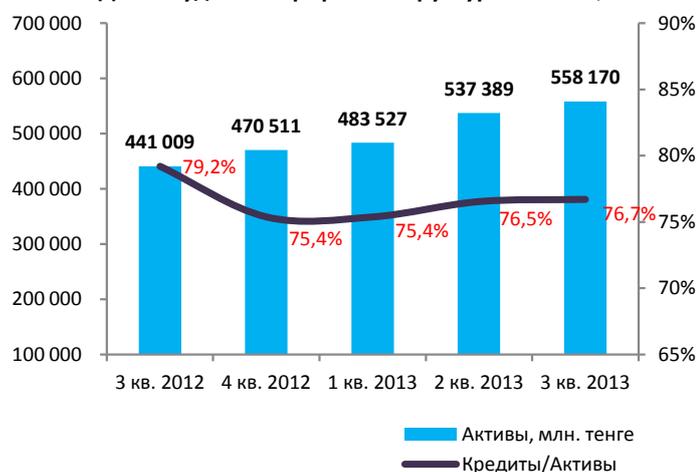
Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	3 кв. 2012	2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	184 385	176 841	171 330	179 571	179 488	-2,7%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	41 217	36 774	31 872	36 162	36 078	-12,5%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	225 602	213 615	203 202	215 733	215 566	-4,5%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	34 024	33 832	36 340	47 213	47 032	38,2%
Кредиты на покупку автомобилей	21 433	28 903	36 085	46 292	60 498	182,3%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	19 205	18 629	18 000	17 444	16 769	-12,7%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	529	529	726	183	170	-67,9%
Кредиты Приват Банкинг	-	-	-	5	-	-
Необеспеченные потребительские займы	76 808	88 011	100 144	116 695	123 272	60,5%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	151 999	169 904	191 295	227 832	247 741	63,0%
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	377 601	383 519	394 497	443 565	463 307	22,7%
Резерв под обесценение	-28 298	-28 877	-30 051	-32 272	-35 178	24,3%
Итого выданных кредитов	349 303	354 642	364 446	411 293	428 129	22,6%

Источник: данные Банка

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: Данные Банка, СС

Качество ссудного портфеля



Источник: Данные Банка, СС

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013
Коэффициенты прибыльности			
Процентная маржа	7,68%	8,00%	8,25%
Процентный спрэд	7,76%	8,22%	8,32%
ROA (%) чистая прибыль	2,77%	2,61%	2,45%
ROE (%) чистая прибыль	28,69%	27,09%	24,70%
ROA (%) совокупный доход	2,75%	2,61%	2,44%
ROE (%) совокупный доход	28,44%	27,14%	24,54%
Качество активов			
Кредиты/Активы	0,75	0,77	0,77
Кредиты/Депозиты	1,11	1,09	1,07
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс)	0,12	0,11	0,11
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,07	0,08	0,08
Резервы / Активы, приносящие доход	0,08	0,08	0,08
Резервы/Кредиты (гросс)	0,08	0,07	0,08
Резервы/Капитал	0,58	0,62	0,65
Коэффициенты управления пассивами			
Депозиты/Обязательства	0,76	0,78	0,79
Депозиты физ. лиц/Обязательства	0,27	0,26	0,25
Депозиты юр. лиц/Обязательства	0,49	0,52	0,54
Достаточность капитала			
Капитал/Общая сумма Активов	0,11	0,10	0,10
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)			
Козф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,287	1,180	1,084
Козф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	4,490	3,339	2,311
Козф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	3,615	3,034	2,599
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)			
Козф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,06	0,094	0,079	0,077
Козф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,135	0,122	0,133

Источник: данные Банка, КФН НБРК, расчеты СС

Заключение

- По состоянию на 1 октября 2013 г. активы Банка составили 558 170 млн. тенге, что на 26,6% больше аналогичного показателя прошлого года. Рост активов в основном обусловлен увеличением кредитного портфеля на 22,6%, денежных средств и их эквивалентов на 97,6% и инвестиций, удерживаемых до срока погашения на 575,1%.
- Обязательства увеличились на 27,1%, составив 503 717 млн. тенге, за счет прироста депозитов на 44,5%, субординированных долговых ценных бумаг на 28,3% и банковских средств на 641,1%.
- Собственный капитал составил 54 453 млн. тенге, увеличившись за год на 21,8%. В структуре капитала нераспределенная прибыль выросла на 102,8% до 16 250 млн. тенге и резервы на покрытие общих банковских рисков увеличились на 23,8% до 8 235 млн. тенге.
- В анализируемом периоде размер кредитного портфеля (гросс) увеличился на 22,7% до 463 307 млн. тенге. Рост кредитного портфеля обеспечивался за счет розничного сектора, прирост которого составил 63%, в то время как объем кредитов, выданных корпоративному сектору и МСБ, уменьшился на 4,5%. За год доля корпоративного сектора и МСБ сократилась с 59,7% до 46,5%, тогда как доля розничного сектора увеличилась с 40,3% до 53,5%. Объем кредитов с просрочкой платежей вырос на 56,5% до 53 159 млн. тенге, увеличив свою долю в портфеле с 9,0% до 11,5%. Основная доля просроченных кредитов приходится на розничный сектор – 77,2%. Темп прироста просроченных кредитов более 90 дней ускорился на 58,9%, увеличив долю в ссудном портфеле с 6,5% до 8,5%. Объем сформированных провизий на возможные потери по ссудам вырос на 24,3%. По состоянию на 1 октября 2013 г. коэффициент покрытия неработающих кредитов (свыше 90 дней) сформированными провизиями составил 0,9 против 1,1 в аналогичном периоде прошлого года. Сокращение покрытия неработающих кредитов связано с более быстрым темпом роста розничного кредитования по сравнению с резервами.
- В разрезе секторов объем кредитования корпоративного сектора сократился на 2,7%, МСБ – на 12,5%, что связано с большей концентрацией кредитования розничного сегмента, который увеличился на 63%. В структуре розничного кредитования необеспеченные потребительские займы занимают 49,8% от общего портфеля (снижение на 0,8 процентных пункта) автокредитование – 24,4% (рост на 10,3 процентных пункта), ипотечные кредиты – 19% (снижение на 3,4 процентных пункта), кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность – 6,8% (снижение на 5,9 процентных пункта).
- По итогам 9 месяцев 2013 г. чистый процентный доход Банка вырос на 49,2%, достигнув 27 800 млн. тенге. Темп прироста процентных доходов составил 36,9% против прироста процентных расходов, равного 23,7%. Чистые комиссионные доходы составили 7 690 млн. тенге, увеличившись на 36,4%.

Расходы, связанные с обесценением за год выросли на 108,5%. За 9 месяцев 2013 г. Банк заработал чистую прибыль в размере 8 715 млн. тенге, что на 38,3% превышает показатель аналогичного периода прошлого года.

- В отчетном периоде чистое поступление денежных средств от операционной деятельности составило 496 млн. тенге против оттока в размере 35 697 млн. тенге в аналогичном периоде прошлого года. Отношение полученного денежного вознаграждения от процентных доходов к начисленным процентным доходам составило 90,1%, что на 2,9 процентных пункта меньше показателя аналогичного периода 2012 г. Денежные средства их эквиваленты на конец периода увеличились почти в 2 раза в сравнении с прошлым годом, составив 54 671 млн. тенге.
- В отчетном периоде Банк улучшил показатели процентной маржи и процентного спреда, которые составили 8,25% и 8,32%, соответственно. Однако показатели ROA и ROE незначительно снизились до 2,45% и 24,70% вследствие роста доходных активов. Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превышают минимальные регуляторные требования финансового регулятора.
- **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.