АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АТФ БАНК» ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2013 г.

Цель финансового анализа

Выявление способности АО «АТФБанк» (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 № 1547 от 13.04.2012г, заключенного между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение

По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как неустойчивое в результате низкого качества ссудного портфеля и отрицательной прибыльности в течение последних четырех лет. В отчетном периоде Банк не имел проблем с ликвидностью, о чем свидетельствуют высокие показатели коэффициентов ликвидности, превосходящие минимальные нормативные требования финансового регулятора. В июле 2013 г. Банк реализовал портфель непросроченных ипотечных кредитов балансовой стоимостью 34 116 млн. тенге с премией, что также укрепило позиции Эмитента по ликвидности. Банк сохранил гарантийное соглашение от «UniCredit Bank Austria AG» на сумму 95 113 млн. тенге, действующее до 30 апреля 2015 г. и покрывающее убытки в случае обесценения определенных корпоративных кредитов.

Общая информация

- АО «АТФ Банк» был основан в 1995 году и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».
- В 2007 году была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.
- В июне 2007 года «Unicredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».
- С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), которая выкупила контрольный пакет акций в размере 99,75% у «Unicredit Bank Austria AG».
- Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.
- По состоянию за 30 июня 2013 г. банк имеет 17 филиалов в РК.
- АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает шестое место по объему активов по состоянию на 1.07.2013 г. по данным КФН НБРК.

Кредитные рейтинги

Fitch:
Долгосрочный кредитный рейтинг «B-» /прогноз «Стабильный»

Акционеры компании

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,69%

Источник: KASE

Состав банковской группы

Наименование	Доля, %	Страна	Основная деятельность	Год приобретения
АО «АТФ Финанс»	100%	Республика Казахстан	Инвестиции	2007
ТОО «АТФ Инкассация»	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	2007
«АТФ Капитал Б.В.»	100%	Нидерланды	Предприятие специального назначения	2006
ОАО «ЮниКредит Банк»	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	2005

Источник: Консолидированная отчетность за 30.06.2013.

Корпоративные события:

- 13 августа опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций (НИН KZ2C0Y05E271, **ATFb8**) касательно состава совета директоров Банка.
- 10 июня АО «АТФБанк» сообщило об изменении в составе своего Правления, куда вошли Энтони Эспина - Председатель Правления, Абдугалиев Ербол - Член Правления, Гринкевич Наталья – Член Правления, Ли Антон – Член Правления.
- 8 мая международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) АО «АТФБанк» с уровня «BBB-» до «B-». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».
- 2 мая ТОО "КазНитрогенГаз" (21 мая была переименована в ТОО «KNG FINANCE») и UniCredit Bank Austria объявили о завершении сделки по купле-продаже доли в 99,75% в казахстанском АО "АТФБанк". Общая сумма сделки приблизительно составила размер собственного капитала Группы АТФБанка. Сделка была одобрена Национальным Банком Республики Казахстан 29 марта 2013г.
- 23 апреля Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБ РК зарегистрировал изменения условий проспекта выпуска облигаций (НИН KZ2C0Y05E271, **ATFb8**).
- 18 апреля международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг устойчивости АО «АТФБанк» на уровне «B-». Долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) банка «BBB-»/Rating Watch «Негативный» не были затронуты рейтинговым действием.
- 11 апреля опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций (НИН KZ2C0Y05E271, **ATFb8**) касательно состава совета директоров Банка.
- 9 апреля Национальный Банк РК одобрил сделку по приобретению Банка ТОО «КазНитрогенГаз» и 2 мая 2013 г. руководство Банка сообщило о завершении сделки купли-продажи между Unicredit Austria Bank AG и ТОО «КазНитрогенГаз».

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	**ATFBb8**
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	14 526 109 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций.
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: B-, BB-(kaz) (08.05.13)
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.07.2012 г.
Срок обращения облигаций:	5 лет с даты начала обращения облигаций.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017 г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Целевое назначение:	Увеличение объема ссудного портфеля, покрытие операционных расходов

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

2. Недопущение перекрестного дефолта

Недопущение перекрестного дефолта (кросс–дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

3. Банкротство

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*28 марта 2013 г. на общем собрании держателей купонных облигаций (KZ2C0Y05E271) были рассмотрены и утверждены следующие изменения условий выпуска:

- Ставка вознаграждения по облигациям выросла с 7% до 7,5% годовых;
- Держатели облигаций с момента одобрения внесенных изменений в проспект выпуска имеют право в течение 30 календарных дней реализовать свое право на опцион «пут».
- Ограничение «Переход контроля» исключено из списка ковенант.

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	151 098	203 850	120 555	149 219	124 979	-17%
Фин. инструменты, оцениваемые по справ. стоимости	335	3 176	277	276	737	120%
Фин. активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 381	12 265	12 303	3 544	3 770	12%
Кредиты и авансы, выданные банкам	41 067	41 230	13 465	15 885	26 794	-35%
Кредиты, выданные клиентам	637 332	613 732	585 370	579 313	533 843	-16%
Текущий налоговый актив	1 417	737	1 031	1 050	756	-47%
Основные средства и нематериальные активы	21 199	20 903	20 534	20 126	19 653	-7%
Отложенный налоговый актив	6 442	7 201	9 057	8 857	8 034	25%
Деб. задолженность "UniCredit Austria AG" по гарант. соглашению	89 192	91 974	95 113	95 176	-	-100%
Прочие активы	7 882	8 116	6 193	6 088	5 413	-31%
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	34 116	-
Итого активы	**959 345**	**1 003 184**	**863 898**	**879 534**	**758 095**	**-21%**
Обязательства и капитал						
Обязательства:						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	1	132	116	1	492	-
Счета и депозиты банков	41 581	41 187	38 541	57 017	5 600	-87%
Текущие счета и депозиты клиентов	576 139	624 180	515 119	560 271	544 215	-6%
Субординированные займы	52 463	51 972	51 658	52 220	30 749	-41%
Прочие привлеченные средства	219 561	198 138	176 150	129 242	100 424	-54%
Прочие обязательства	4 770	9 415	8 115	8 190	8 476	78%
Итого обязательств	**894 515**	**925 024**	**789 699**	**806 941**	**689 956**	**-23%**
Капитал:						
Акционерный капитал	152 878	167 878	167 878	167 878	167 878	10%
Эмиссионный доход	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке фин. активов, имеющихся в нал. для продажи	(59)	(77)	(96)	(78)	(83)	38%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	(24)	6	(2)	(1)	(123)	417%
Аккумулированный убыток	(104 749)	(106 452)	(110 405)	(112 010)	(116 351)	11%
Доля неконтролирующих акционеров	142	163	182	162	176	24%
Итого капитал	**64 830**	**78 160**	**74 199**	**72 593**	**68 139**	**5%**
Итого обязательства и капитал	**959 345**	**1 003 184**	**863 898**	**879 534**	**758 095**	**-21%**

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Динамика изменения активов

Динамика изменения обязательств

Источник: Данные Банка

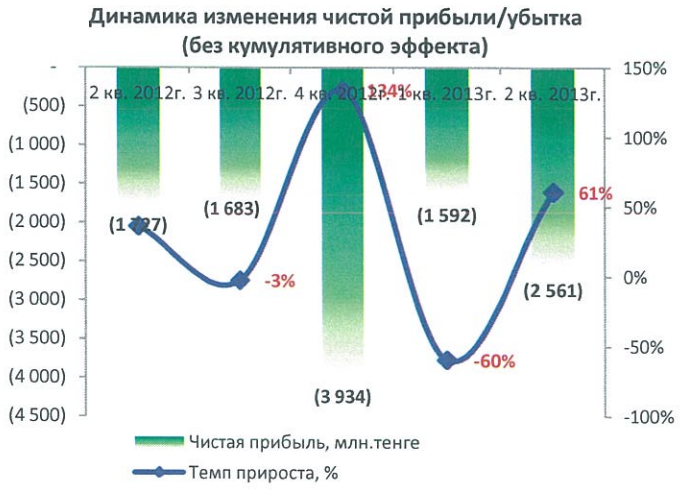
Источник: Данные Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
Процентный доход	35 040	51 624	67 047	13 498	29 513	-16%
Процентный расход	(20 203)	(30 697)	(41 086)	(10 064)	(19 630)	-3%
Чистый процентный доход	**14 837**	**20 927**	**25 961**	**3 434**	**9 883**	**-33%**
Комиссионные доходы	5 528	8 467	11 525	2 552	5 443	-2%
Комиссионные расходы	(6 370)	(9 568)	(12 701)	(3 012)	(4 893)	-23%
Чистый комиссионный доход	**(842)**	**(1 101)**	**(1 176)**	**(460)**	**550**	**-165%**
Чистая прибыль/(убыток) от операций с фин. инстр., оцен. по справ. стоим.	11	7	4	(7)	(8)	-173%
Чистый (убыток)/прибыль от опер. с производными фин. инструментами	82	(106)	(73)	(21)	(25)	-130%
Чистый (убыток) от опер. с фин. активами, имеющимися в нал. для продажи	(57)	(58)	(57)	-	-	-
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	1 473	2 438	3 197	597	1 271	-14%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематер. активов	-	11	-	-	-	-
(Убыток)/прибыль от выкупленных собственных долговых инструментов	49	-	58	1	(687)	-1502%
Прочий операционный (убыток)/доход	135	193	263	70	(3)	-102%
Операционный доход	**15 688**	**22 311**	**28 177**	**3 614**	**10 981**	**-30%**
Убытки от обесценения	(9 479)	(13 622)	(17 095)	(715)	(4 725)	-50%
Расходы на персонал	(3 922)	(5 996)	(7 968)	(2 124)	(4 322)	10%
Прочие операционные расходы	(4 255)	(6 374)	(12 843)	(2 112)	(4 586)	8%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**(1 968)**	**(3 681)**	**(9 729)**	**(1 337)**	**(2 652)**	**35%**
Расход по подоходному налогу	(1 029)	(999)	1 115	(255)	(1 501)	46%
Чистый убыток	**(2 997)**	**(4 680)**	**(8 614)**	**(1 592)**	**(4 153)**	**39%**
Прочий совокупный (убыток)/доход	**(18)**	**-**	**(32)**	**19**	**(112)**	**522%**
Итого совокупного убытка	**(3 015)**	**(4 680)**	**(8 646)**	**(1 573)**	**(4 265)**	**41%**

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка



Источник: Данные Банка

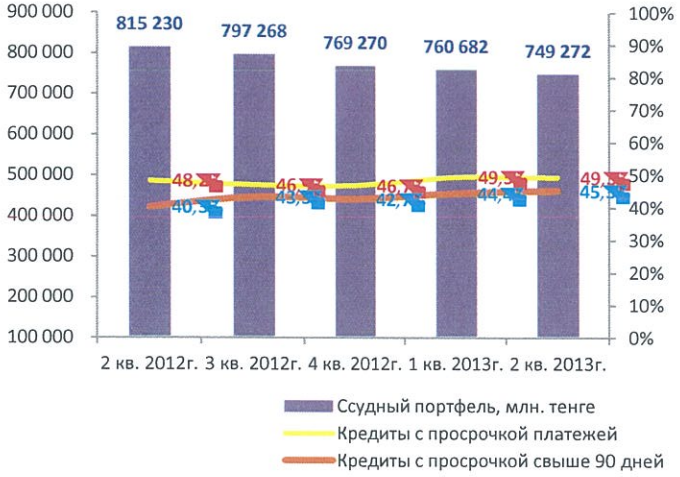
Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.
Операционная деятельность (ОД):					
Приток денежных средств от ОД до изм. операционных активов и обязательств:	**5 082**	**11 001**	**15 148**	**2 011**	**(5 559)**
Изменения операционных активов и обязательств					
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	5	(2 844)	54	2	(455)
Кредиты и авансы, выданные банкам	986	(8 541)	28 408	(2 471)	(13 033)
Кредиты, выданные клиентам	38 991	-	86 226	6 910	52 359
Дебиторская задолженность «UniCredit Austria AG» по гарантийному соглашению	6 396	77 807	-	-	95 113
Прочие активы	181	(867)	267	366	1 506
Активы удерживаемые для продажи	-	-	-	-	(34 116)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	(1)	130	114	(115)	376
Депозиты и счета банков	(15 346)	(15 212)	(19 123)	12 811	(32 852)
Текущие счета и депозиты клиентов	16 661	66 672	(49 136)	42 077	30 405
Прочие обязательства	712	5 364	(175)	47	(750)
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	**53 667**	**133 510**	**61 783**	**61 638**	**92 994**
Подоходный налог уплаченный	(37)	-	(205)	-	(221)
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	**53 630**	**133 510**	**61 578**	**61 638**	**92 773**
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Продажа дочерней организации, за вычетом выбывших денежных средств	-		-	-	-
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2 893)	(24 992)	(39 296)	(8 801)	(18 901)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	30 204	28 281	56 522	17 628	27 482
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(377)	(727)	(1 148)	(117)	(226)
Продажа основных средств и нематериальных активов	131	166	203	0	271
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	**27 065**	**2 728**	**16 281**	**8 710**	**8 626**
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления кредитов	5 376	7 606	9 238	540	-
Погашение кредитов	(19 278)	(55 911)	(80 449)	(42 140)	(52 966)
Погашение субординированных займов	(13 000)	(13 000)	(13 000)	-	(21 086)
Поступления от долговых ценных бумаг выпущенных	-	14 526	14 526	-	-
Погашение долговых ценных бумаг	(31 199)	(29 516)	(32 009)	-	(23 260)
Поступления от выпуска акций	-	15 000	15 000		-
Дивиденды уплаченные	(23)	(23)	(23)	-	(34)
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	**(58 124)**	**(61 318)**	**(86 717)**	**(41 600)**	**(97 346)**
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	1 009	1 412	1 895	(84)	371
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**23 580**	**76 332**	**(6 963)**	**28 664**	**4 424**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	**127 518**	**127 518**	**127 518**	**120 555**	**120 555**
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**151 098**	**203 850**	**120 555**	**149 219**	**124 979**

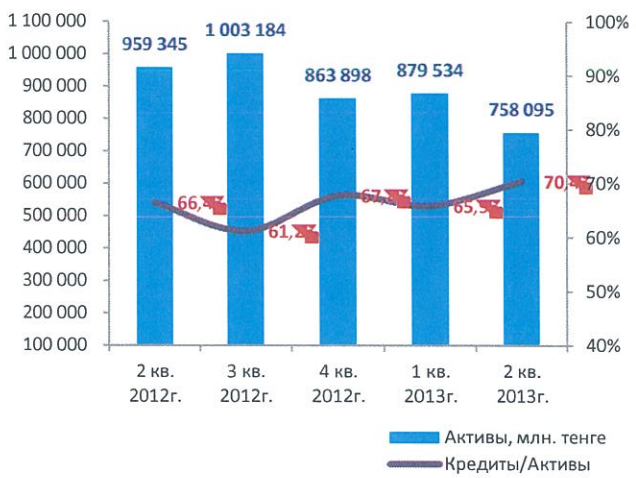
Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Качество ссудного портфеля (КФН НБРК)



Источник: КФН НБРК

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

Кредитный портфель (млн. тенге)	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
Ссудный портфель (гросс)	815 230	797 268	769 270	760 682	749 272	-8%
Кредиты с просрочкой платежей	393 345	373 999	359 530	376 243	369 378	-6%
Доля, %	*48,2%*	*46,9%*	*46,7%*	*49,5%*	*49,3%*	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	328 772	344 982	328 180	337 914	339 515	3%
Доля, %	*40,3%*	*43,3%*	*42,7%*	*44,4%*	*45,3%*	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	**93 113**	**78 287**	**81 560**	**46 525**	**40 379**	**-57%**
Резерв под обесценение	175 677	175 870	177 740	177 835	274 663*	56%
Доля, %	21,5%	22,1%	23,1%	23,4%	36,7%	-
Ссудный портфель (нетто)	**639 553**	**621 398**	**591 530**	**582 847**	**474 609**	**-26%**

Источник: КФН НБРК

**В соответствии с требованиями МСФО*

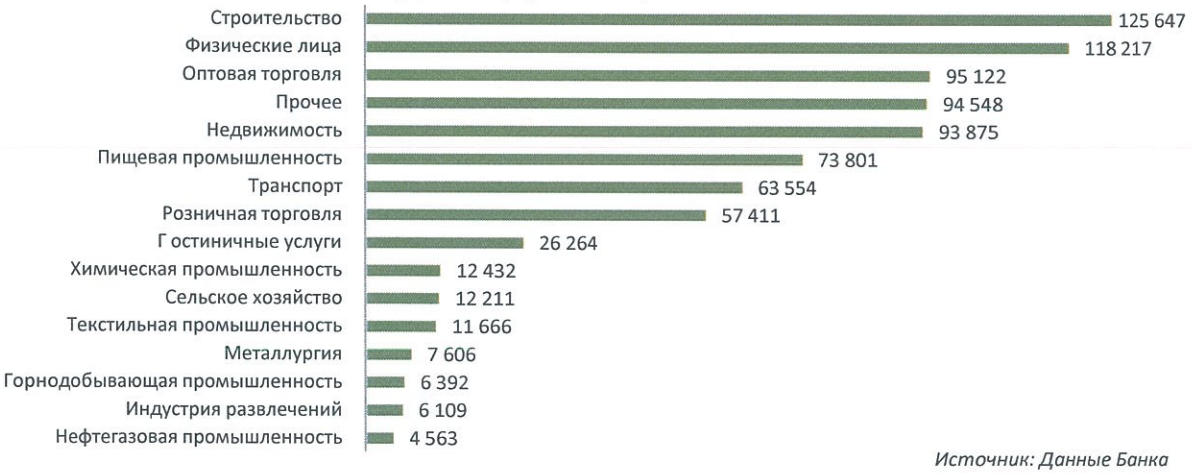
Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.	Изм. к 2 кв. 2012 г.
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	548 425	529 971	505 565	507 297	498 961	-9%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	213 580	208 876	204 540	199 594	196 766	-8%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	**762 005**	**738 847**	**710 105**	**706 891**	**695 727**	**-9%**
Кредиты выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	78 675	77 710	76 945	75 651	43 379	-45%
Потребительские кредиты	67 133	72 693	73 798	72 393	74 838	12%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	**145 808**	**150 403**	**150 743**	**148 044**	**118 217**	**-19%**
Кредиты, выданные клиентам до обесценения	**907 813**	**889 250**	**860 848**	**854 935**	**813 944**	**-10%**
Резерв под обесценение	(270 481)	(275 518)	(275 478)	(275 623)	(280 101)	4%
Итого выданных кредитов	**637 332**	**613 732**	**585 370**	**579 312**	**533 843**	**-16%**

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Ссудный портфель по отраслям



Источник: Данные Банка

Финансовые коэффициенты

	2 кв. 2012г.	3 кв. 2012г.	4 кв. 2012г.	1 кв. 2013г.	2 кв. 2013г.
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	4,10%	4,00%	3,78%	3,36%	3,37%
Процентный спрэд	5,40%	5,45%	4,98%	4,99%	4,71%
ROA (%) чистая прибыль	-0,88%	-0,69%	-0,92%	-0,94%	-1,14%
ROE (%) чистая прибыль	-13,25%	-9,80%	-12,13%	-12,85%	-14,69%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	0,66	0,61	0,68	0,66	0,70
Кредиты/Депозиты	1,11	0,98	1,14	1,03	0,98
Резервы/Ср. стоимость доходных активов	0,36	0,38	0,40	0,42	0,45
Резервы/Кредиты (гросс)	0,30	0,31	0,32	0,32	0,34
Резервы/Капитал	4,17	3,53	3,71	3,80	4,11
Депозиты физ. лиц/Обязательства	0,22	0,23	0,28	0,27	0,32
Депозиты юр. лиц/Обязательства	0,43	0,45	0,37	0,42	0,46
Качество активов (КФН НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,62	0,61	0,61	0,65	0,69
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,52	0,56	0,56	0,58	0,64
Кредиты с просрочкой платежей > 90/сформированные провизии	1,87	1,96	1,85	1,90	1,24*
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Общая сумма Активов	0,07	0,08	0,09	0,08	0,09
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,801	1,184	0,823	0,758	0,827
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	30,561	30,782	13,096	4,710	105,309
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	10,081	6,079	4,014	3,558	14,332
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,081	0,094	0,099	0,098	0,096
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,124	0,140	0,146	0,154	0,126

Источник: расчеты CS

**Провизии классифицированы в соответствии с МСФО*

Заключение: **Бухгалтерский баланс**

- По состоянию за 30 июня 2013 г. совокупные активы Эмитента составили 758 095 млн. тенге, что на 21% меньше аналогичного показателя 2012 г. Уменьшение валюты баланса в отчетном периоде связано со снижением кредитного портфеля (-16%), кредитов и авансов, выданных банкам (-35%), денежных средств и их эквивалентов (-17%).
- Гарантийное соглашение, заключенное между Эмитентом и «UniCredit Bank Austria AG» на сумму 89 192 млн. тенге по состоянию за 30 июня 2012 г., обеспечивающее покрытие определенных корпоративных займов Эмитента взамен выплаты комиссионного вознаграждения в размере 6% годовых от балансовой стоимости покрытых гарантией кредитов было пересмотрено сторонами вследствие выкупа контрольного пакета акций Эмитента банковским и страховым холдингом ТОО «KNG Finance». Срок действия данного гарантийного соглашения был пересмотрен с первоначального 17.04.2027г. на 30.04.2015г., комиссионное вознаграждение было снижено с 6% до 2%, а максимальная сумма обязательств по гарантии составила 630 639 тыс. долларов США (95 113 млн. тенге). Данная дебиторская задолженность «UniCredit Bank Austria AG» по гарантийному соглашению была зачтена в счет денежного депозита Эмитента в «UniCredit Bank Austria AG» и была исключена из баланса активов и пассивов. Помимо вышеперечисленного, Эмитент (согласно консолидированной финансовой отчетности за 30 июня 2013 г.) был намерен реализовать портфель непросроченных ипотечных кредитов, балансовой стоимостью 34 116 млн. тенге, третьему лицу. Сделка была завершена в июле 2013 г.
- Совокупные обязательства Эмитента в отчетном периоде сократились на 23% по сравнению с первым полугодием 2012 г., составив 689 956 млн. тенге, в результате снижения банковских депозитов (-87%), депозитного портфеля (-6%), субординированных займов (-41%) и прочих привлеченных средств (-54%). Снижение депозитного портфеля Банка связано с оттоком корпоративных депозитов (-16%), доля которых снизилась с 66% до 59% от общего объема клиентских депозитов, при этом наблюдается рост депозитов физ. лиц (+15%). В период с апреля по июль 2013 г., в связи со сменой акционера, Эмитент досрочно погасил субординированные займы в размере 21 086 млн. тенге, кредиты, предоставленные иностранными банками и финансовыми институтами в размере 24 668 млн. тенге, необеспеченные купонные облигации в размере 14 526 млн. тенге и 10 261 млн. тенге в рамках предписанных ковенант.
- По итогам первого полугодия 2013 г. собственный капитал Эмитента составил 68 139 млн. тенге,

увеличившись на 5% по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. вследствие увеличения акционерного капитала на 10%.

Отчет о прибылях и убытках

- Чистый процентный доход за год по состоянию на 1 июля 2013 г. уменьшился на 33% и составил 9 883 млн. тенге вследствие превышения темпа сокращения процентных доходов (-16%) над процентными расходами (-3%). Стоит отметить, что размер денежных средств, полученных от чистого процентного дохода, составил всего 267 млн. тенге против 12 710 млн. тенге в аналогичном периоде 2012 г. Чистый комиссионный доход составил 550 млн. тенге против комиссионного расхода в размере 842 млн. тенге, в первом полугодии 2012 г., в результате снижения комиссионных издержек (-23%). Убытки от обесценения выданных кредитов снизились в 2 раза, составив 4 725 млн. тенге. Чистый убыток Банка вырос на 41% за год, составив 4 265 млн. тенге.

Качество ссудного портфеля

- По данным КФН НБРК по состоянию на 1 июля 2013 г. ссудный портфель (гросс) составил 749 272 млн. тенге, снизившись на 8% по сравнению с первым полугодием 2012 г. Кредиты с просрочкой платежей, в отчетном периоде, снизились на 6% до 369 378 млн. тенге, доля которых составила 49,3% от общего объема выданных кредитов. Неработающие кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 3% до 339 515 млн. тенге, при этом доля увеличилась с 40,3% до 45,3%. Сформированные провизии покрывают около 81% кредитов, платежи по которым не производились более 90 дней, но это без учета гарантийного обязательства «UniCredit Bank Austria AG» в размере 95 113 млн. тенге (которое покрывает убытки по определенным крупным корпоративным займам).
- По итогам первого полугодия 2013 г. объем валового кредитного портфеля по МСФО составил 813 944 млн. тенге, сократившись на 10% по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам снизились на 9%, МСБ - на 8%, розничным клиентам – на 19%.

Финансовые коэффициенты

- В квартальном разрезе коэффициенты прибыльности показывают снижение.
- Депозитная база полностью покрывают ссудный портфель (нетто) Банка.
- Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превышают минимальные требования КФН НБРК.

По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как неустойчивое в результате низкого качества ссудного портфеля и отрицательной прибыльности в течение последних четырех лет. В отчетном периоде Банк не имел проблем с ликвидностью, о чем свидетельствуют высокие показатели коэффициентов ликвидности, превосходящие минимальные нормативные требования финансового регулятора. В июле 2013 г. Банк реализовал портфель непросроченных ипотечных кредитов балансовой стоимостью 34 116 млн. тенге с премией, что также укрепило позиции Эмитента по ликвидности. Банк сохранил гарантийное соглашение от «UniCredit Bank Austria AG» на сумму 95 113 млн. тенге, действующее до 30 апреля 2015 г. и покрывающее убытки в случае обесценения определенных корпоративных кредитов.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз» **Камаров Т.К.**

Примечание: финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.