

АО «АТФБанк»

Отчет в рамках ПДО

ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД:
2 КВ. 2014 ГОД**Цель проведения
данного анализа**

Настоящий отчет подготовлен в целях мониторинга финансового состояния АО «АТФБанк», анализа корпоративных событий, а также способности Банка отвечать по своим облигационным обязательствам, установленным в проспекте выпуска облигаций.

Основание

Договор о представлении интересов держателей облигаций №01-11-13 от 18 ноября 2013 года, заключенного между АО «АТФБанк» (далее – Эмитент) и АО «БТА Секьюритис» (далее – Представитель), статья 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» и Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан №88 от 24.02.2012г. «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций» (далее – Правила ПДО).

**Прекращение
функций ПДО**

Представитель сообщает о расторжении Договора о представлении интересов держателей облигаций № 01-11-13 (далее - Договор) от 18.11.2013 г. с Эмитентом на основании Соглашения о расторжении Договора от 29.08.2014 г.

**Общая информация
об Эмитенте**

Эмитент был создан 03 ноября 1995 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банковской деятельности. Банк изначально был организован группой казахстанских инвесторов, но в конце 2007 года перешел в собственность итало-австрийской банковской группы UniCredit. В апреле 2013 года новым единоличным акционером Эмитента стал ТОО "Казнитрогенгаз", которое по сей день является собственником Банка.

В настоящее время Эмитент принимает вклады от населения, выдает кредиты, осуществляет переводы по Казахстану и за границу, проводит обменные операции и предоставляет иные банковские услуги коммерческим и розничным клиентам. Эмитент является членом системы обязательного страхования вкладов Казахстана.

**Рейтинги от
международных
агентств**

	LTFC	Дата изменения
Moody's	Caa1/Negative	29.10.2013
Standard & Poor's	-	-
Fitch Ratings	B-/Stable	08.05.2013

Акционеры¹ Эмитента

Наименование акционера	Местонахождение	Кол-во акций	Доля в простых акциях	Доля в прив-ых акциях
ТОО "KNG Finance"		45 159 174	99,7%	0
Итого объявленных акций		54 000 000		
Итого размещенных акций		45 294 733		
Итого выкупленных акций		-29 190		
Итого акций в обращении		45 265 543		

Корпоративные события

- **10.06.2014** г. Эмитент официальным письмом сообщил АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE) об освоении средств для кредитования предпринимателей по программе АО "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ".
- **22.05.2014** г. Эмитент официальным письмом сообщил KASE о подтверждении ТОО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА Казахстан" рейтинговых оценок Банка на уровне А (высокий уровень кредитоспособности).
- **21.05.2014** г. Эмитент официальным письмом сообщил KASE о принятом Советом директоров Банка решении от 16 мая 2014 года:
 - прекратить полномочия члена Правления АО "АТФБанк" Абдугалиева Е.М. на основании заявления об увольнении по собственной инициативе с 23 мая 2014 года,
 - определить состав Правления Банка в количестве 6 (шести) членов: Энтони Эспина, Ли Антон Константинович, Абенев Санат Муратович, Сайед Ризван Али, Балахметова Гульнара Оразалыевна, Ильясова Римма Есеновна.
- **16.05.2014** г. Эмитент официальным письмом сообщил KASE о начале выпуска и обслуживания карточек международной платежной системы UnionPay International.
- **12.05.2014** г. Эмитент разместил на KASE 30,0 тыс. своих облигаций KZP01Y05E608 под 9,5% годовых, категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", АТФВb9, 1000 тенге, 20,0 млрд. тенге, срок обращения 13.02.2014 г. - 13.02.2019 г., фиксированный полугодовой купон, 8,50%, 30-360.
- **18.04.2014** г. Эмитент официальным письмом сообщил KASE о том, что 11 апреля 2014 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Банка в иностранной и национальной валюте на уровне "B-" - прогноз стабильный, краткосрочный рейтинг в иностранной валюте подтвержден на уровне "B", национальный долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне "BB-(kaz)", прогноз стабильный, рейтинг

¹ Акционеры по состоянию на 01.07.2014 г.

устойчивости подтвержден на уровне "b-", рейтинг поддержки подтвержден на уровне "5". Рейтинг приоритетного необеспеченного долга подтвержден на уровне "B-", рейтинг возвратности активов подтвержден на уровне "RR4", национальный рейтинг приоритетного необеспеченного долга подтвержден на уровне "BB-(kaz)", рейтинг субординированного долга подтвержден на уровне "CCC", рейтинг возвратности активов "RR5", национальный рейтинг субординированного долга подтвержден на уровне "B(kaz)", рейтинг бессрочных субординированных облигаций подтвержден на уровне "CC", рейтинг возвратности активов "RR6".

▪ **11.04.2014 г.** Эмитент официальным письмом KASE сообщил о том, что Советом директоров Эмитента было принято решение об избрании Ильясовой Риммы Есеновны на должность Управляющего директора - Члена Правления Банка с 07 апреля 2014 года сроком на один год. Кроме того, с 01 апреля 2014 года на должность Управляющего директора Эмитента по розничному бизнесу назначен Горячев Игорь Александрович.

Отчет проведен на основании предоставленной Эмитентом финансовой отчетности и иных сведений по итогам деятельности за второй квартал 2014 года. Ответственность за достоверность предоставленных сведений несет Эмитент.

1. Сведения о выпуске облигаций:

Статус относительно официального списка KASE	Облигации Эмитента включены в категорию «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой (наивысшая категория)» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа»
НИН/ ISIN	KZP01Y05E608 / KZ2C00002509
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Количество облигаций/объем выпуска	20 000 000 (двадцать миллионов) штук / 20 000 000 000 (двадцать миллиардов) тенге
Расчетный базис (дней в месяце/ дней в году)	30/360
Количество размещенных облигаций на дату фиксации реестра	30 000 штук
Дата начала обращения	13.02.2014 г.
Срок обращения, лет	13.02.2019 г. (5 лет с даты начала обращения облигаций)
Порядок определения купонной ставки	Ставка вознаграждения по облигациям составляет 8,5% годовых от номинальной стоимости облигаций и является фиксированной на весь срок обращения облигаций. Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения.

* АО "БТА Секьюритис" являлось представителем держателей облигаций первого выпуска именных купонных облигаций в пределах третьей облигационной программы Эмитента НИН KZP01Y05E608.

2. Сведения об исполнении ограничений (ковенант)

На основании писем Эмитента о соблюдении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций, а также иной информации, предоставленной за второй квартал 2014 года, Эмитент уведомляет о соблюдении нижеуказанных ограничений (ковенант):

Форма 1. Сведения о соблюдении или нарушении ковенант

Содержание ограничения	Отметка о соблюдении/нарушении	Основание
Ковенанты, предусмотренные проспектом выпуска облигаций Эмитента		
Не отчуждать в результате одной или совокупности взаимосвязанных сделок входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 35% от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Консолидированная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г., письмо-подтверждение Эмитента
Не допускать факта неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 5	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Письмо-подтверждение Эмитента

000 000 долларов США (или эквивалент в национальной или другой иностранной валюте) в совокупности		
Не выплачивать дивиденды, наличными или иным способом на сумму более, чем 50% от консолидированного чистого дохода Эмитента за год и не чаще, чем один раз в течение одного календарного года. Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом при возникновении какого-либо из событий дефолта или в случае, если такое событие может возникнуть в связи с такой выплатой	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента.
Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и акционерным обществом "Казахстанская фондовая биржа"	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента.
Не допускать нарушения сроков предоставления годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и KASE	Соблюдение Эмитентом сроков предоставления годовой консолидированной финансовой отчетности за 2014 год может быть проверено в установленные договором о листинге сроки, т.е. 01.06.2015 г. Эмитент направил в KASE годовую финансовую отчетность за 2013 год 16.04.2014 г. (Срок предоставления 01.06.2014 г.)	Письмо-подтверждение Эмитента, условия договора о листинге на KASE, а также сведения с официального сайта KASE.
Ковенанты, предусмотренные пунктом 2 статьи 15 Закона РК "О рынке ценных бумаг"		
Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25% от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Консолидированная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г., письмо-подтверждение Эмитента
Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Письмо-подтверждение Эмитента
Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента

основных видов деятельности Эмитента		
Не изменять организационно-правовую форму	Эмитент сообщает о соблюдении указанного ковенанта	письмо-подтверждение Эмитента

3. Сведения о выплате вознаграждения и размещения облигаций

Эмитентом были направлены документы Представителю, содержащие сведения о размещении облигаций, а также о выплате вознаграждения, произведенные во втором квартале 2014 года. Ниже приведены сведения:

Таблица 1. Сведения о размещении облигаций за отчетный период с 01.04.2014 - 01.07.2014 гг.

Количество размещенных облигаций за отчетный период	30 000 штук
Количество выкупленных Эмитентом облигаций	0 штук
Общее количество облигаций, находящихся у держателей облигаций	30 000 штук
Остаток неразмещенных облигаций	19 970 000 штук
Целевое использование средств, привлеченных в отчетном периоде от размещения облигаций	Исходя из письма-подтверждения Эмитента, денежные средства, полученные от выпуска и размещения облигаций, были направлены на увеличение базы фондирования Банка. Банк диверсифицировал свои обязательства и направил денежные средства, полученные от размещения облигаций, на кредитование реального сектора экономики Казахстана. В частности, Банк продолжил кредитовать предприятия крупного, среднего и малого бизнеса Республики Казахстан.

Размещение облигаций было произведено 12 мая 2014 года в общем количестве 30 000 штук. По данным реестра держателей ценных бумаг АО «Единый регистратор ценных бумаг» по состоянию на 01.07.2014 г., количество объявленных облигаций составляет 20 000 000 штук, количество размещенных облигаций составляет – 30 000 штук, остаток неразмещенных облигаций составляет 19 970 000 штук, общее количество облигаций, находящихся у держателей облигаций составляет 30 000 штук.

События, наступившие после отчетной даты:

Эмитент официальным письмом уведомил KASE о произведенной выплате 15 августа 2014 года первого купонного вознаграждения, начисленного за период с 13.02.2014 г. - 13.08.2014 г. по своим облигациям НИН KZR01Y05E608. См. ниже:

Таблица 2. Сведения о выплате купонного вознаграждения

Дата выплаты вознаграждения	15.08.2014 г.
Количество облигаций, находящихся у держателей на дату фиксации реестра (08.07.2014 г.)	30 000 штук
Сумма выплаченного купонного вознаграждения, тенге	1 275 000 (один миллион двести семьдесят пять тысяч) тенге

Выплата вознаграждения по облигациям осуществляется в тенге 2 (два) раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций до даты погашения облигаций. Ставка

вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций и составляет 8,5 % годовых от номинальной стоимости облигаций.

Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения.

4. Сведения о целевом использовании денежных средств

За отчетный период по состоянию на 01 июля 2014 года, Эмитент сообщил, что денежные средства, полученные от выпуска и размещения облигаций, были направлены на увеличение базы фондирования Банка. Банк диверсифицировал свои обязательства и направил денежные средства, полученные от размещения облигаций, на кредитование реального сектора экономики Казахстана. В частности, Банк продолжил кредитовать предприятия крупного, среднего и малого бизнеса Республики Казахстан.

5. Сведения о залоговом имуществе, которое является обеспечением облигаций Эмитента

Согласно проспекту первого выпуска облигаций, в пределах третьей облигационной программы, облигации Эмитента НИИ KZP01Y05E608 являются не обеспеченными, следовательно, необходимости для анализа состояния залогового имущества нет.

6. Сведения о наступлении случаев, затрагивающих права и интересы держателей облигаций

В соответствии с пунктом 2, пп.1 п.6 Правил ПДО, Представителем проанализировано наличие обстоятельств, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

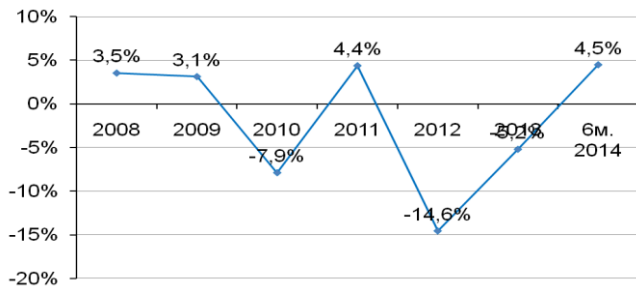
7. Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г.

Финансовый анализ Эмитента проведен на основании управленческой финансовой отчетности за первое полугодие 2014 года в сопоставлении с аудированной финансовой отчетностью за 2006-2013 годы. Мы считаем, что собранных нами сведений в целом достаточно, чтобы вынести адекватное мнение о текущем финансово-экономическом состоянии Эмитента по состоянию на 30 июня 2014 года.

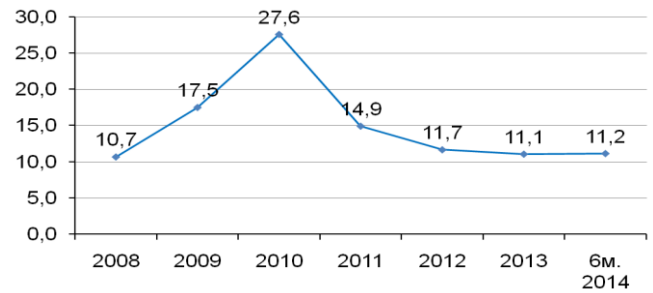
С начала банковского кризиса в Казахстане в 2007 году и покупки Эмитента группой UniCredit финансовое положение Банка существенно ухудшилось, что стало результатом макроэкономических дисбалансов экономики Казахстана и специфической стратегии Банка на финансовом рынке страны. Эмитент еще до кризиса характеризовался недостаточно высокой нормой рентабельности показателя ROE, что на фоне высокого роста активов привело к формированию очень высокого показателя финансового левериджа (13,3 на конец 2007 года). Впоследствии именно недостаточность собственного капитала для абсорбирования всех возможных будущих убытков, которые могут возникнуть в силу реализации множества специфических и макроэкономических рисков, которым в существенной степени подвержен Эмитент в настоящий момент стали причинами образования дефицита собственного капитала на фоне массового обесценения ссудного портфеля. Лишь вливания акционера Банка, группы UniCredit, позволили сохранить его на приемлемом уровне, согласно пруденциальным требованиям Казахстана. Сейчас, когда иностранный инвестор продал свой контрольный пакет резиденту Казахстана, вливания новым акционером средств в уставный капитал Банка на отчетную дату не осуществлялось, очевидно, что финансовая гибкость Эмитента (способность акционеров вливать в уставный капитал средства в случае такой необходимости) сравнительно ослабла. Но в то же время мы отмечаем, что в будущем по мере увеличения уставного капитала предположение о низкой финансовой гибкости может быть опровергнуто.

График 1. Оценка кредитного риска в графиках

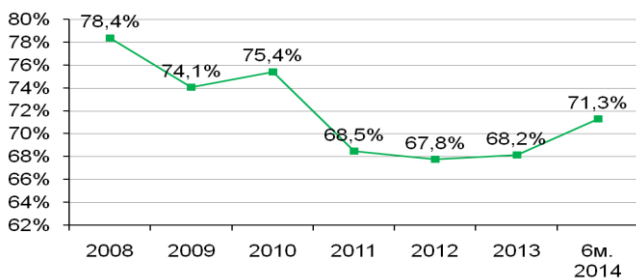
Темпы роста активов



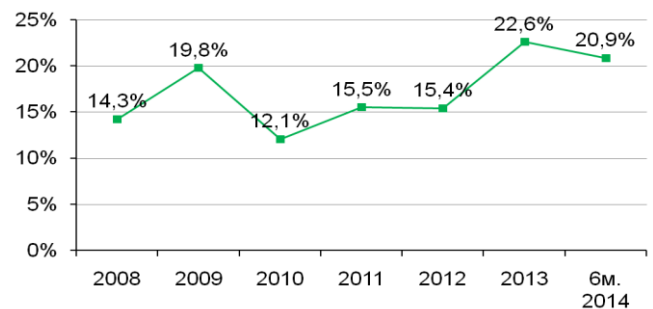
Финансовый леверидж



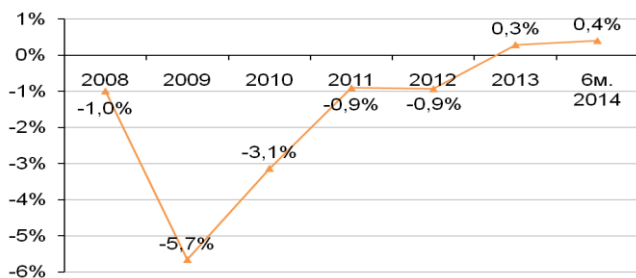
Ссудный портфель (нетто) / Активы



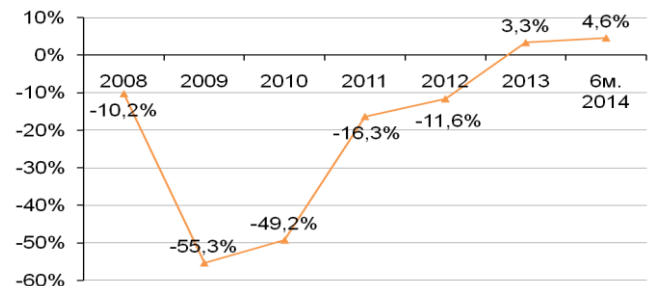
Высоколиквидные средства / Активы



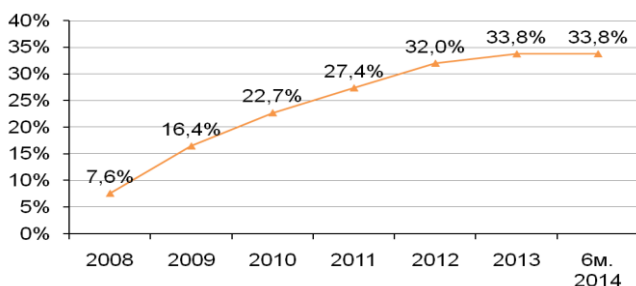
Прибыль на активы (ROA)



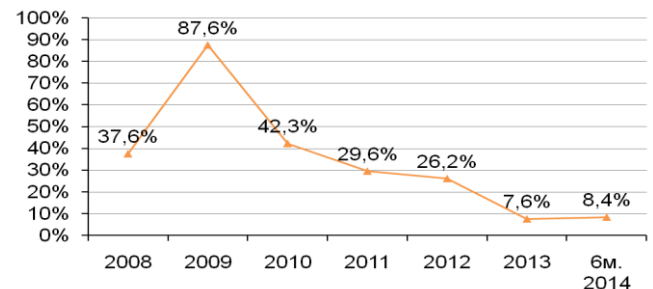
Прибыль на собственный капитал (ROE)



Накопленные резервы / Ссуды клиентам



Резервы периода / Процентные доходы



В 2013 году и первом полугодии 2014 года банк существенно понизил отчисления в резервы и, как результат, ослабил их влияние на прибыль, слабая динамика роста процентных доходов с учетом крайне низкой чистой процентной рентабельности не позволяют надеяться на существенный рост чистой прибыли от нулевой отметки в ближайшее время. Здесь следует отметить, что за 2012 и 2013 годы ссудный портфель Эмитента до резервов понизился на 9,7 и 2,1% соответственно, тогда как за 1-е полугодие 2014 года повысился всего на 9,4% (с учетом девальвации курса USD/KZT почти на 20%).

Таблица 1. Отчет о прибыли Эмитента

	6м.2013	6м.2014	Рост
Процентные доходы	29 513	30 376	+2,9%
Процентные расходы	-19 630	-20 217	+3,0%
Проц. приб. до резервов	9 883	10 158	+2,8%
Резервы на потери по ссудам	-4 760	-2 555	-46,3%
Проц. приб. после резервов	5 123	7 604	+48,4%
Чистые комиссионные доходы	550	2 708	+392,1%
Доходы по операц. с ценн. бумагами	-8	-3	-68,5%
Прибыль по валютным операциям	1 271	-268	-
Прочие доходы	-715	1 258	-
Операционные расходы	-8 908	-9 981	+12,0%
Операционная прибыль	-2 686	1 318	-149,1%
Прочие резервы и неоперац. доходы	35	540	+1458,2%
Прибыль до налогообложения	-2 652	1 858	-170,1%
Расходы по налогу на прибыль	-1 501	-170	-88,7%
Чистая прибыль	-4 153	1 689	-140,7%

За первое полугодие 2014 года процентные доходы Эмитента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года повысились на 2,9%. Чистая процентная рентабельность до резервов повысилась за этот период до 33,4% (31,9% за полный 2013 год). Нормализованная чистая рентабельность составила 5,4%. Коэффициент накопленных резервов к ссудному портфелю Банка на 1 июля 2014 года составил 33,8%.

Следует отметить, что Эмитент располагает гарантией UniCredit от 25 декабря 2009 года, в соответствии с которой последняя организация компенсирует часть убытков, связанных с признанием сомнительной задолженности Банка по некоторым выданным займам (крупным корпоративным кредитам), на сумму, не превышающую 630,6 млн. долларов США. В то же время гарантия обошлась банку достаточно дорого (6% от балансовой стоимости кредитов, покрытых гарантией, до тех пор, пока UniCredit и Эмитент 29 апреля 2013 года не подписали дополнительное соглашение, снижающее вознаграждение до 2% в год). Так, например, Эмитент с 2010 в своей отчетности признал доход от восстановления убытков по кредитам, гарантированных материнской компанией, на сумму 95,1 млрд. тенге, но в то же время понес расходы по этой гарантии на общую сумму 42,0 млрд. тенге. Гарантия действует до 17 апреля 2027 года, но мы видим тренд снижения расходов и компенсаций по ней. Так, за первое полугодие 2014 года резервы в рамках гарантии не компенсировались, расходы составили 1,1 млрд. тенге. Для сравнения за 2012 год компенсация и расходы составили соответственно 12,3 млрд. и 9,4 млрд. тенге, за 2013 год – соответственно 0 и 4,5 млрд. тенге.

С 2009 по 2012 годы года мы видим сокращение фонда оплаты труда Банка с 9,7 млрд. до 8,0 млрд. тенге, но в то же время общий уровень операционных расходов имеют тенденцию к росту с 2011 года. Скорее всего, это является следствием влияния фактора высокой инфляции в Казахстане. Следует отметить, что за первое полугодие 2014 года фонд оплаты труда и в целом операционные расходы повысились на 9,7 и 12,0% соответственно.

Структура активов и пассивов Эмитента, как и у большинства банков Казахстана, является высококонцентрированной. В частности на конец 2013 года почти 36,3% депозитного портфеля формировали вклады 10 крупных клиентов. Мы не располагаем аналогичными данными по состоянию на 1 июля 2014 года, но предполагаем, что концентрация депозитного портфеля возросла. При этом следует отметить, что за 2013 год и первое полугодие 2014 года депозитный портфель Банка возрос на 17,2 и 13,5% соответственно. Объем высоколиквидных средств на 1 июля 2014 года составил 20,9% от активов. С начала 2013 года произошел существенный рост свободной наличности преимущественно за счет погашения накопленной задолженности UniCredit перед банком по упомянутой гарантии. Говоря в целом, коэффициент находится на достаточном уровне, но с учетом убыточности Банка, высокого

текущего показателя финансового левериджа, высокой концентрации пассивов и отсутствии перспектив в существенном увеличении ссудного портфеля в связи с перекредитованностью банковского рынка Казахстана рискует пойти на снижение в обозримом будущем.

Заключение по результатам анализа

По результатам финансового анализа мы отмечаем следующее:

- умеренный объем высоколиквидных средств, составивший на 01 июля 2014 года 20,9% от активов.

- За шесть месяцев 2014 года процентные доходы Эмитента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года повысились на 2,9%. Чистая процентная рентабельность до резервов повысилась за этот период до 33,4%. Тем не менее, нормализованная чистая рентабельность составила всего 5,4%. Коэффициенты ROA ROE - 0,4 и 4,6% соответственно.

- высококонцентрированная структура активов и пассивов. В частности на конец 2013 года 36,3% депозитного портфеля формировали вклады 10 крупных клиентов. По состоянию на 01 июля 2014 года концентрация депозитного портфеля возросла.

- существенное ослабление финансовой гибкости после ухода из собственного капитала Эмитента группы UniCredit.

И.о. Председателя Правления



Соколов В.А.

ПРИЛОЖЕНИЕ К ОТЧЕТУ

Приложение 1. Выборочные статьи баланса (млн. тенге)

	2010 Аудит	2011 Аудит	2012 Аудит	2013 Аудит	6м.2014 Управл
Высоколиквидные средства	116 841	156 962	133 136	185 285	178 730
Обязательные резервы	17 675	26 813	12 023	18 430	18 539
Ссудный портфель	944 953	953 111	860 848	842 661	921 496
Резервы на потери по ссудам	-214 518	-260 916	-275 478	-284 449	-311 254
Активы	968 604	1 011 149	863 898	818 992	855 817
Средства клиентов	514 383	556 310	515 119	603 955	685 650
Процентный срочный долг	416 149	381 679	266 349	137 042	88 886
Обязательства	933 353	943 281	789 699	744 807	778 835
Уставный капитал	113 121	154 340	169 340	169 340	169 340
Нераспределенная прибыль	-77 984	-86 606	-95 322	-95 367	-92 603
Капитал акционеров Банка	35 137	67 734	74 017	73 972	76 736

Приложение 2. Отчет о прибыли (млн. тенге)

	2010 Аудит	2011 Аудит	2012 Аудит	2013 Аудит	6м.2014 Управл
Процентные доходы	86 156	78 350	67 047	58 607	30 376
Процентные расходы	-57 966	-47 057	-41 086	-39 893	-20 217
Процентная прибыль до резервов	28 190	31 293	25 961	18 714	10 158
Резервы на потери по ссудам	-36 446	-23 166	-17 545	-4 428	-2 555
Процент. прибыль после резервов	-8 256	8 127	8 416	14 285	7 604
Чистые комиссионные доходы	-8 169	-1 900	-1 176	4 056	2 708
Доходы по операциям с ЦБ	-417	-226	-127	-11	-3
Прибыль по валютным операциям	4 114	3 927	3 197	2 234	-268
Прочие операционные доходы	1 079	-15	322	12	1 258
Операционные расходы	-17 238	-18 696	-20 810	-14 455	-9 981
Операционная прибыль	-28 886	-8 782	-10 179	6 121	1 318
Прочие резервы и неоперац. доходы	-3 025	-141	450	-105	540
Доналоговая прибыль	-31 911	-8 923	-9 729	6 016	1 858
Расходы по налогу на прибыль	905	-26	1 115	-4 199	-170
Чистая прибыль	-31 007	-8 949	-8 614	1 817	1 689
Чистая прибыль акционеров Банка	-31 048	-8 997	-8 686	1 749	1 647

Приложение 3. Некоторые коэффициенты

	2010	2011	2012	2013	6м.2014
Темпы роста активов	-7,9%	+4,4%	-14,6%	-5,2%	+4,5%
Темпы роста ссудного портфеля	+1,4%	+0,9%	-9,7%	-2,1%	+9,4%
Темпы роста депозитного портфеля	+2,5%	+8,2%	-7,4%	+17,2%	+13,5%
Темпы роста процентных доходов	-26,8%	-9,1%	-14,4%	-12,6%	+2,9%
Ссудный портфель (нетто) / Активы	75,4%	68,5%	67,8%	68,2%	71,3%
Высоколиквидные средства / Активы	12,1%	15,5%	15,4%	22,6%	20,9%
Средства клиентов / Активы	53,1%	55,0%	59,6%	73,7%	80,1%
Ссудный портфель / Средства клиентов	1,84	1,71	1,67	1,40	1,34
Резервы / Ссуды клиентам	22,7%	27,4%	32,0%	33,8%	33,8%
Чистая прибыль / Процент. доходы	-37,4%	-11,5%	-13,0%	4,2%	5,6%
Процентные доходы / Активы	8,4%	7,9%	7,1%	7,0%	7,3%
Процентные расходы / Активы	5,6%	4,7%	4,4%	4,7%	4,8%
Процентная прибыль / Активы	2,7%	3,1%	2,8%	2,2%	2,4%
ROA (в годовом выражении)	-3,1%	-0,9%	-0,9%	0,3%	0,4%
ROE (в годовом выражении)	-49,2%	-16,3%	-11,6%	3,3%	4,6%
Финансовый леверидж	27,6	14,9	11,7	11,1	11,2
EPS (в годовом выражении), тенге	-839	-207	-193	55	75
Балансов. стоимость СК на акцию, тенге	915	1 561	1 635	1 634	1 695
Простые акции в обрац., штук	38,4	43,4	45,3	45,3	45,3
Привил. акции в обрац., штук	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0