



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2014 г.**

Цель	Выявление способности АО «Евразийский Банк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1 – 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций № 40 от 26.02.2013 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 на 31 декабря 2013 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (31 декабря 2012 года: 19) и 143 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2012 года: 99) в РК и РФ. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.01.2014 г. согласно данным НБРК.

Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B1» / прогноз «Негативный»</p> <p>Standard & Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+» / прогноз «Позитивный»</p> <p>KzRating: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+» / прогноз «Стабильный»</p>
---------------------------	---

Акционеры	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"> ▪ 20 декабря 2013 г. АО "Евразийский банк" официальным письмом уведомило KASE о том, что "согласно Постановлению Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан от 12.12.2013г. Банк, за совершение административного правонарушения привлечен к административной ответственности в виде штрафа предусмотренное частью 1 ст. 175-1 Кодекса РК "Об административных правонарушениях" "Нарушение финансовой организацией, банковским и страховым холдингом, Фондом гарантирования страховых выплат сроков согласования руководящего работника финансовой организации, банковского и страхового холдинга, Фонда гарантирования страховых выплат". ▪ 11 декабря 2013 г. АО "Евразийский банк" сообщил об успешном завершении транзакции с одним из казахстанских банков второго уровня по переуступке и обслуживанию части выданных Евразийским банком розничных займов. В результате реализации данной комплексной транзакции, Евразийским банком был переуступлен портфель стандартных потребительских беззалоговых займов. Транзакция была завершена 3 декабря 2013 г. ▪ 8 ноября 2013 г. KASE выставила Банку предупреждение за несвоевременное предоставление о мерах, предпринятых уполномоченным органом в отношении Банка. ▪ 1 ноября 2013 г. КФН НБРК выставил письменное предупреждение по клиенту.
------------------------------	--

- 31 октября 2013 г. Костанайский филиал РГУ НБРК выставил письменное пре предупреждение
- ВКО НБРК выставил письмо – обязательство за несвоевременное предоставление ответа клиенту.
- 22 октября 2013 г. KASE выставила штраф за неисполнение обязательств по авторепо.
- 9 октября 2013 г. Комитет по защите прав потребителей НБРК выставил письменное предупреждение по клиенту Постановление № 18 п.9.
- 2 октября 2013 г. Комитет по защите прав потребителей НБРК выставил письменное предписание по клиенту ст. 35 п.2 Закон о ББД.

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:	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:	<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:	<p>Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка.</p> <p>Активизация деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.</p>

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа».
2. Не допускать нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Банку таких отчетов аудиторской компанией.

Действия представителя держателей облигаций**EUBNb11 – купонные облигации KZP04Y07D253**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №54-007/42542 от 04.10.2013 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 19004 от 27 мая 2014 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 54-007 / 54027 от 30.12.2013 г.	Выполнены.
Финансовый анализ	Получена консолидированная аудированная финансовая отчетность по МСФО за 2013 г.	Подготовлен финансовый анализ от 10.06.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

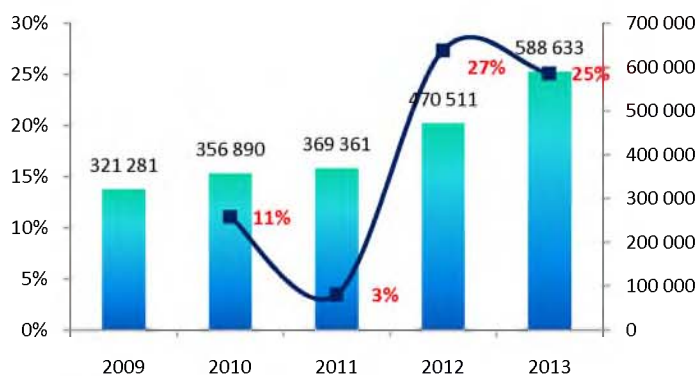
Млн. тенге

Активы	2009	2010	2011	2012	2013	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	86 216	40 398	48 771	59 623	83 146	39%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки	-	2 825	1 658	1 263	1 140	-10%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 340	33 662	986	18 424	10 980	-40%
Кредиты и авансы, выданные банкам	5 368	1 935	1 050	3 485	2 922	-16%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	21 392	273	2 500	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам	148 997	213 327	256 010	354 642	432 529	22%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	41 030	38 494	10 327	23 462	127%
Текущий налоговый актив	543	685	598	885	1 284	45%
Основные средства и нематериальные активы	11 672	12 563	14 279	16 761	19 759	18%
Отложенный налоговый актив	4 296	3 488	1 485	-	-	-
Прочие активы	6 455	6 701	3 531	5 101	13 411	163%
Итого активы	321 281	356 890	369 361	470 511	588 633	25%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки	-	34	39	1	2	100%
Счета и депозиты банков	697	1 294	3 222	21 229	14 117	-34%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 200	15 283	6 756	-	8 803	-
Текущие счета и депозиты клиентов	240 619	245 796	245 611	314 720	404 674	29%
Долговые ценные бумаги выпущенные	10 178	23 190	33 585	34 442	32 786	-5%
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	16 569	19 366	23 926	27 872	35 669	28%
Прочие привлеченные средства	25 598	24 434	20 764	18 562	21 410	15%
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	42	258	514%
Прочие обязательства	1 190	1 902	3 578	5 859	12 096	106%
Итого обязательств	297 050	331 299	337 480	422 726	529 815	25%
Капитал						
Акционерный капитал	24 210	24 210	24 210	30 110	30 110	0%
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	0%
Резерв на покрытие общих банковских рисков	5 304	5 304	5 381	6 650	8 235	24%
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии	-1 343	-452	-83	-114	-52	-54%
Динамический резерв	-	-	-	-	6 733	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-	-85	-210	-8	-182	2175%
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	-3 967	-3 413	2 557	11 120	13 948	25%
Итого капитал	24 230	25 591	31 882	47 784	58 818	23%
Итого обязательства и капитал	321 281	356 890	369 361	470 511	588 633	25%

Источник: данные Банка

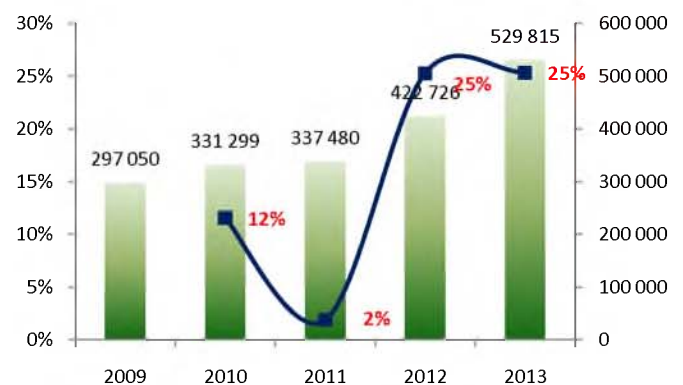
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Активы, млн. тенге (пр. шк.) — Темп прироста, %

Динамика обязательств



Обязательства, млн. тенге (пр. шк.) — Темп прироста, %

Динамика капитала



Источник: данные Банка, СS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2009	2010	2011	2012	2013	Изм. за год, %
Процентный доход	24 785	28 593	38 089	50 388	69 303	38%
Процентный расход	-20 487	-22 560	-19 445	-23 451	-29 489	26%
Чистый процентный доход	4 298	6 033	18 643	26 937	39 814	48%
Комиссионные доходы	2 350	3 004	3 932	8 956	11 688	31%
Комиссионные расходы	-261	-251	-405	-1 031	-1 987	93%
Чистый комиссионный доход	2 089	2 753	3 526	7 924	9 701	22%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцененными по справедливой стоимости	14	-17	-60	-420	-162	-61%
Чистый доход / (убыток) от операций с иностранной валютой	1 628	2 480	3 431	4 105	2 642	-36%
Чистый (убыток) / прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	141	892	172	-22	-	-
Прибыль от продажи ипотечных кредитов	-	-	-	-	708	-
Прибыль от выкупа собственных субординированных долговых инструментов	555	44	-	-	-	-
Прочий операционный (убыток)/доход	13	89	-107	-77	-165	114%
Операционный доход	8 739	12 273	25 605	38 447	52 537	37%
Убытки от обесценения	-15 205	-1 566	-4 155	-4 153	-8 248	99%
Расходы на персонал	-4 942	-5 332	-6 958	-11 971	-15 071	26%
Прочие общие и административные расходы	-4 281	-3 962	-6 418	-9 236	-11 940	29%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	-15 689	1 415	8 074	13 086	17 279	32%
Расход по подоходному налогу	3 618	-860	-2 027	-3 254	-4 132	27%
Чистая прибыль	-12 071	554	6 047	9 832	13 146	34%
Прочий совокупный доход (убыток)	2 655	806	244	171	-112	-165%
Итого совокупный доход за год	-9 416	1 360	6 291	10 003	13 034	30%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика чистого процентного дохода



Динамика совокупного дохода



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2009	2010	2011	2012	2013
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	23 082	25 858	35 305	47 543	62 615
Процентные расходы	-21 273	-21 384	-18 776	-21 957	-28 399
Комиссионные доходы	2 879	2 890	3 890	8 602	11 799
Комиссионные расходы	-867	-248	-405	-1 031	-1 987
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-	17	-169	-378	-151
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	1 732	2 694	3 404	4 251	2 683
Прочие (выплаты) / Поступления	452	89	-88	-83	-169
Расходы на персонал (выплаты)	-5 055	-5 090	-6 769	-11 836	-14 535
Прочие общие и административные расходы (выплаты)	-3 535	-2 896	-5 421	-7 203	-9 372
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	-2 586	1 930	10 971	17 909	22 486
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	15 511	-23 455	-34 264	-21 141	9 262
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	12 925	-21 525	-23 292	-3 232	31 748
Подходный налог уплаченный	-92	-186	55	-2 015	-4 313
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	12 833	-21 711	-23 237	-5 247	27 435
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретение бизнеса "Просто Кредит"	-	-	-14 232	-	-
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств	-	-293	-	-	-
Продажи дочерних организаций, за вычетом выбывших денежных средств	3 875	-	-	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-50 692	-108 454	-17 877	-54 833	-10 425
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	36 022	112 928	51 329	37 509	18 146
Приобретения драгоценных металлов	-460	-	-	-	-
Продажи драгоценных металлов	109	316	41	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-4 083	-75 741	-101 363	-42 231	-20 005
Продажа/погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	35 000	104 327	70 676	7 242
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-2 646	-1 984	-1 737	-4 417	-5 658
Продажи основных средств и нематериальных активов	38	102	14	15	18
Авансы за капитальные расходы	-	-	-	-312	-762
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-17 836	-38 126	20 502	6 408	-11 445
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	10 890	18 208	10 621	1 453	-
Выкуп / Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-7 133	-5 416	-	-105	-1 296
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	720	2 429	5 151	3 707	17 535
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-	-1 052	-	-10 000
Поступление прочих привлеченных средств	22 274	2 799	44 968	19 830	12 329
Погашение прочих привлеченных средств	-30 703	-3 914	-48 553	-22 085	-9 733
Поступления от выпуска акционерного капитала	12 200	-	-	5 900	-
Дивиденды выплаченные	-100	-	-	-	-2 000
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	8 147	14 105	11 135	8 698	6 834
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	136	-85	-26	993	699
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 145	-45 732	8 400	9 859	22 824
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	82 935	86 215	40 398	48 771	59 623
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	86 215	40 398	48 771	59 623	83 146

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Судный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	2009	2010	2011	2012	2013	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	81 737	137 820	145 270	176 841	193 916	10%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	20 951	26 803	34 144	36 774	35 784	-3%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	102 689	164 623	179 414	213 615	229 700	8%
Кредиты выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	30 282	28 784	29 868	33 832	17 943	-47%
Кредиты на покупку автомобилей	3 827	2 383	9 661	28 903	76 369	164%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	21 497	20 884	19 300	18 629	16 665	-11%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	10 601	16 080	464	529	171	-68%
Кредиты Приват Банкинга	-	-	-	-	151	-
Необеспеченные потребительские займы	2 240	1 938	42 514	88 012	127 100	44%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	68 447	70 069	101 807	169 904	238 400	40%
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение	171 136	234 692	281 221	383 519	468 100	22%
Резерв под обесценение	-22 139	-21 365	-25 211	-28 877	-35 570	23%
Итого выданных кредитов	148 997	213 327	256 010	354 642	432 529	22%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

	2009	2010	2011	2012	2013	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	84 274	142 833	164 070	198 935	204 848	3%
Обесцененные кредиты:						
непросроченные кредиты	12 238	10 267	7 515	7 006	5 337	-24%
просроченные на срок менее 90 дней	281	5 825	488	162	4 300	2554%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	2 767	3 840	3 057	930	7 858	745%
просроченные на срок более 1 года	3 128	1 858	4 284	6 582	7 357	12%
Итого обесцененных кредитов	18 414	21 790	15 344	14 681	24 852	69%
Итого просроченных кредитов	6 176	11 523	7 829	7 675	19 515	154%
Итого выданных кредитов	102 689	164 623	179 414	213 615	229 700	8%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные кредиты	53 068	48 583	82 213	142 238	193 110	36%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	2 394	2 825	3 131	5 780	7 643	32%
просроченные на срок 30-89 дней	3 098	2 373	2 305	2 982	6 461	117%
просроченные на срок 90-179 дней	2 362	758	2 414	3 786	4 895	29%
просроченные на срок 180-360 дней	7 525	1 829	1 663	4 304	7 724	79%
просроченные на срок более 360 дней	-	13 701	10 082	10 814	18 567	72%
Итого просроченных кредитов	15 379	21 487	19 594	27 666	45 290	64%
Итого кредитов выданных розничным клиентам	68 447	70 069	101 807	169 904	238 400	40%
ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов	171 136	234 692	281 221	383 519	468 100	22%
Резерв под обесценение	-22 139	-21 365	-25 211	-28 877	-35 570	23%
ИТОГО выданных кредитов (нетто)	148 997	213 327	256 010	354 642	432 529	22%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Кредиты, выданные корпоративным клиентам, в разрезе отраслей (млн. тенге) по состоянию на 01.01.2014 г.



Кредиты, выданные розничным клиентам, (млн. тенге) по состоянию на 01.01.2014 г.



Финансовые коэффициенты

	2010	2011	2012	2013
Коэффициенты прибыльности				
Процентная маржа	10,48%	11,87%	13,66%	15,29%
Процентный спред	3,26%	6,00%	7,41%	8,98%
ROA (%) чистая прибыль	0,16%	1,67%	2,34%	2,48%
ROE (%) чистая прибыль	2,22%	21,04%	24,68%	24,66%
ROA (%) совокупный доход	0,40%	1,73%	2,38%	2,46%
ROE (%) совокупный доход	5,46%	21,89%	25,11%	24,45%
Качество активов				
Кредиты / Активы	0,60	0,69	0,75	0,73
Кредиты / Депозиты	1,13	1,45	1,46	1,28
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	18%	12%	12%	15%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	9%	8%	7%	10%
Резервы / Ср. активы, приносящие доход, %	8%	8%	8%	8%
Резервы / Кредиты (гросс), %	9%	9%	8%	8%
Резервы / Капитал, %	83%	79%	60%	60%
Коэффициенты управления пассивами				
Депозиты / Обязательства	0,57	0,52	0,58	0,64
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,23	0,16	0,20	0,24
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,34	0,37	0,38	0,40
Достаточность капитала				
Капитал / Общая сумма активов	0,07	0,09	0,10	0,10
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)				
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,402	1,154	0,852	1,005
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,677	4,695	3,386	1,998
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	3,996	3,933	2,992	2,374
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)				
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,071	0,062	0,075	0,072
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,142	0,118	0,130	0,159

Источник: НБРК, расчеты CS

Заключение

- По состоянию на 1 января 2014 г. активы Банка выросли на 25%, составив 589 млрд. тенге, в результате увеличения кредитного портфеля на 22% до 433 млрд. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 39% до 83 млрд. тенге, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, на 127% до 23 млрд. тенге и основных средств и нематериальных активов на 18% до 20 млрд. тенге.
- За год по состоянию на 1 января 2014 г. совокупные обязательства увеличились на 25% до 530 млрд. тенге за счет роста текущих счетов и депозитов клиентов на 29% до 405 млрд. тенге, прочих привлеченных средств и прочих обязательств на 15% и 106%, соответственно, а также выпуска субординированных облигаций, прирост которых составил 28% до 36 млрд. тенге.
- По состоянию за 31 декабря 2013 г. капитал Банка составил 59 млрд. тенге, что на 23% больше аналогичного показателя предыдущего года, благодаря росту нераспределенной прибыли на 25% до 13 948 млн. тенге.
- Кредиты, выданные корпоративным клиентам, выросли на 8% до 229 700 млн. тенге, за счет выдачи кредитов крупным предприятиям, прирост которых составил 10% до 193 916 млн. тенге. Объем кредитов, выданных розничным клиентам, составил 238 400 млн. тенге, что на 40% больше показателя за аналогичный предыдущий период, которое объясняется ростом выданных кредитов на покупку автомобилей и необеспеченных потребительских займов на 164% и 44% до 76 369 млн. тенге и 127 100 млн. тенге, соответственно.
- В течение анализируемого периода кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, увеличились на 22%, составив 468 100 млн. тенге. При этом резервы под обесценение выросли на 23% до 35 570 млн. тенге, доля которых в общем объеме выданных кредитов (гросс) составила 8%; доля резервов под обесценение от средней стоимости активов, приносящих доход, также составила 8%. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней снизился с 1,1 в 2012 г. до 0,8 в 2013 г. Объем просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам, вырос на 154% до 19 515 млн. тенге; рост просроченных кредитов, выданных розничным клиентам, составил 64% до 45 290 млн. тенге. В итоге, кредиты с просрочкой платежей увеличились на 83% до 64 805 млн. тенге, из них неработающие кредиты или кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 76% до 46 401 млн. тенге. Доля просроченных кредитов от выданных кредитов (гросс) составила 14%, доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) - 10%. Качество процентных доходов – соотношение между полученными процентными доходами и начисленными процентными доходами, – относительно высокое (около 90%), хотя отмечается незначительное ухудшение за год (2012 г. – 94%).

- По итогам 2013 г. чистый процентный доход Банка вырос на 48% до 39 814 млн. тенге, чистый комиссионный доход – на 22% до 9 701 млн. тенге, операционный доход – на 37% до 52 537 млн. тенге, прибыль до налогообложения – на 32% до 17 279 млн. тенге, чистая прибыль – на 34% до 13 146 млн. тенге и совокупный доход – на 30% до 13 034 млн. тенге.
- По состоянию на 1 января 2014 г. чистый приток денежных средств и их эквивалентов составил 22 824 млн. тенге против 9 859 млн. тенге в 2012 г., преимущественно, за счет поступлений от основной операционной деятельности – процентные и комиссионные доходы, выпуск субординированных долговых ценных бумаг и поступления от прочих привлеченных средств.
- Коэффициенты прибыльности и рентабельности Банка – относительно высокие, демонстрирующие рост с 2012 г. по 2013 г., за исключением коэффициентов, рассчитанных на основе совокупного дохода. Доля кредитов от общей суммы активов снизилась с 0,75 в 2012 г. до 0,73 в 2013 г., коэффициенты управления пассивами свидетельствуют об увеличении депозитной базы как физических лиц, так и юридических лиц. 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.