



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2015 г.**

<b>Цель</b>	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.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1 – 2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций № 40 от 26.02.2013 г. и № 41 от 06.11.2013 г., заключенных между АО «Евразийский Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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».</li> <li>▪ Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии №237 от 28 декабря 2007 г., выданной Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение Банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.             <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Банковские операции в национальной и иностранной валюте.</li> <li>2. Деятельность на рынке ценных бумаг:                 <ul style="list-style-type: none"> <li>-брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0401100623);</li> <li>-кастодиальная деятельность на рынке ценных бумаг (№ 0407100189).</li> </ul> </li> </ol> </li> <li>▪ По состоянию на 31 марта 2015 года Банк имеет 20 региональных филиалов (31 декабря 2014 года: 20) и 143 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2014 года: 143) в РК и РФ.</li> <li>▪ АО «Евразийский Банк» занимает 10 место по объему активов по состоянию на 01.04.2015 г. согласно данным НБРК.</li> </ul>

<b>Кредитные рейтинги</b>	<p><b>Moody's Investors Service:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2» / прогноз «Стабильный»</p> <p><b>Standard &amp; Poor's:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+» / прогноз «Стабильный»</p> <p><b>KzRating:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «BBB» / прогноз «Стабильный»</p>
---------------------------	---

<b>Акционеры</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование акционеров</th> <th>Местонахождение</th> <th>Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Евразийская финансовая компания»</td> <td>Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %	АО «Евразийская финансовая компания»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59	100%
Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %					
АО «Евразийская финансовая компания»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59	100%					

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

<b>Дочерние организации</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование</th> <th>Доля, %</th> <th>Страна</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ПАО «Евразийский Банк»</td> <td>99,99%</td> <td>Российская Федерация</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Доля, %	Страна	ПАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация
Наименование	Доля, %	Страна					
ПАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация					

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

<b>Корпоративные события</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 30 марта 2015 г. АО «Евразийский Капитал» отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZP07Y10D250 (KZ2C00003051, EUBNб14) АО «Евразийский Банк».</li> <li>▪ 30 марта 2015 г. затребовано Письмо-обязательство от Банка за неправомерное применение комиссии.</li> <li>▪ 26 марта 2015 г. С 31 марта в секторе вторичного рынка KASE открылись торги облигациями KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNб12) АО «Евразийский Банк».</li> <li>▪ 26 марта 2015 г. АО «Евразийский Капитал» отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNб12) АО «Евразийский Банк».</li> <li>▪ 16 марта 2015 г. Банк привлечен к административной ответственности по статье 539 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях» Банк привлечен к административной ответственности в виде штрафа в размере 49 550 тенге.</li> <li>▪ 12 марта 2015 г. АО «Евразийский Банк» официальным письмом сообщило KASE о том, что «рейтинговое агентство «KzRating» отозвало кредитные рейтинги («А», прогноз «Стабильный» – по национальной шкале и «BB», прогноз «Стабильный» – по международной шкале) Банка и его</li> </ul>
------------------------------	---

выпусков купонных облигаций с национальными идентификационными номерами KZP02Y15C617, KZP03Y07C612, KZP04Y10C614, KZP01Y15D252, KZP02Y07D257, KZP04Y07D253, KZP05Y08D258, KZP06Y10D252, номинированных в казахстанских тенге, в связи с расторжением договора».

- 11 марта 2015 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, EUBNb13) АО «Евразийский Банк» за период с 10 июля 2014 года по 09 января 2015 г.
- 11 марта 2015 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) АО «Евразийский Банк» за период с 10 июля 2014 года по 09 января 2015 г.
- 06 марта 2015 г. вынесено Письменное предупреждение за нарушение пункта 24 Правил предоставления Банковских услуг и рассмотрения Банками обращений клиентов, возникающих в процессе предоставления Банковских услуг, утвержденных постановлением Правления АФН от 28.02.2011 г. №19.
- 25 февраля 2015 г. Облигации KZP07Y10D250 (KZ2C00003051, EUBNb14) АО «Евразийский Банк» включены в официальный список KASE по категории «иные долговые ценные бумаги» с 25 февраля.
- 16 февраля 2015 г. вынесено Письменное предупреждение за нарушение пункта 15 Правил предоставления Банковских услуг и рассмотрения Банками обращений клиентов, возникающих в процессе предоставления Банковских услуг, утвержденных постановлением Правления АФН от 28.02.2011 г. №19.
- 27 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» сообщило о пересмотре агентством Standard&Poor's рейтинговых оценок облигаций KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) и KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, EUBNb13).
- 26 января 2015 г. Облигации KZP07Y10D250 (KZ2C00003051, EUBNb14) АО «Евразийский Банк» прошли процедуру листинга на KASE по категории «иные долговые ценные бумаги».
- 20 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 января 2015 г.
- 19 января 2015 г. вынесено Письменное предупреждение за нарушение пункта 13 Правил предоставления Банковских услуг и рассмотрения Банками обращений клиентов, возникающих в процессе предоставления Банковских услуг, утвержденных постановлением Правления АФН от 28.02.2011 г. №19.
- 16 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» сообщило о выплате второго купона по своим облигациям KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, EUBNb13).
- 15 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» не выплачивало второй купон по своим облигациям KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) в связи с их отсутствием в обращении.
- 13 января 2015 г. Опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) АО «Евразийский Банк».
- 12 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» сообщило об утверждении отчета об итогах размещения своих акций Национальным Банком Республики Казахстан.
- 08 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» сообщило о решении единственного акционера. Решением единственного акционера Банка – АО «Евразийская финансовая компания» от 22 декабря 2014 г., в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» принято решение выплатить единовременное вознаграждение члену Совета директоров Уманову Борису Григорьевичу за период с 2008 г. по 2014 г. без учета удержания налогов и других обязательных платежей в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан».
- 06 января 2015 г. Опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска второй облигационной программы АО «Евразийский Банк».
- 05 января 2015 г. АО «Евразийский Банк» сообщило о присвоении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок облигациям седьмого выпуска Банка в пределах второй облигационной программы.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	EUBNб11
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации, без обеспечения
НИН:	KZP04Y07D253
ISIN:	KZ2C00001915
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Количество размещенных облигаций:	99 950 тыс. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8% годовых от номинальной стоимости облигаций
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Moody's Investors Service: B3
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	26.12.2012 г.
Дата погашения облигаций:	26.12.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	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

**Основные параметры финансового инструмента**

Тикер:	EUBNb13
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации, без обеспечения
НИН:	KZP06Y10D252
ISIN:	KZ2C00002475
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Количество размещенных облигаций:	150 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9% годовых от номинальной стоимости облигаций
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Standard & Poor's: B-, kzBB+
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.01.2014 г.
Дата погашения облигаций:	10.01.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	1) По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Банк вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Банк вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. 2) В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: 2-1) принятия уполномоченным органом Банка решения о делистинге облигаций; 2-2) принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 2-3) незаключения Банком договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. Выкуп размещенных облигаций Банк осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.
Целевое назначение:	Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка. Активизация деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.

**Ограничения (ковенанты)**

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

**Действия представителя держателей облигаций****EUBN11 – купонные облигации KZP04Y07D253**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №54 - 007 / 42542 от 04.10.2013 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №3-007/14275 от 01.04.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №3-007/61986 от 30.12.2014 г.	Исполнено за период 26.06.2014 г. – 25.12.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты: 26.06.2015 г. - 06.07. 2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано) за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 15.05.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**EUBN13 – купонные облигации KZP06Y10D252**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №3-007/49356 от 03.11.2014 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №3-007/14275 от 01.04.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №3-007/1589 от 14.01.2015 г.	Исполнено за период 10.07.2014 г. – 09.01.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты: 10.07.2015 г. - 20.07. 2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано) за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 15.05.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

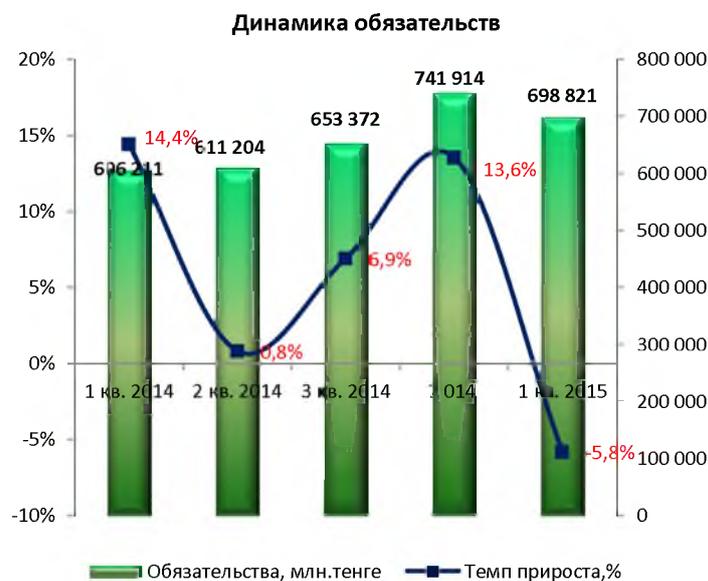
Активы	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2 014	1 кв. 2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	142 162	75 342	61 210	112 083	97 202	-32%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	885	918	1 911	4 548	6 227	604%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19 188	14 285	9 936	5 914	3 406	-82%
Счета и депозиты в Банках	4 576	6 761	9 640	13 476	13 545	196%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратное репо"	-	-	-	-	1 030	100%
Кредиты, выданные клиентам	450 071	522 250	557 538	588 232	582 855	30%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	11 524	16 895	36 831	35 184	17 865	55%
Текущий налоговый актив	2 112	1 555	1 349	2 146	2 909	38%
Основные средства и нематериальные активы	20 112	21 026	21 741	22 847	23 101	15%
Прочие активы	16 131	13 423	18 519	24 171	18 016	12%
<b>Итого активы</b>	<b>666 762</b>	<b>672 455</b>	<b>718 677</b>	<b>808 602</b>	<b>766 155</b>	<b>15%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Депозиты и счета Банков	14 433	18 374	8 519	3 470	1 758	-88%
Кредиторская задолженность по сделкам "репо"	9 755	26 287	31 114	7 354	6 001	-38%
Текущие счета и депозиты клиентов	481 326	464 432	507 535	548 499	491 097	2%
Долговые ценные бумаги выпущенные	33 122	32 560	30 636	103 243	114 785	247%
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	35 989	35 848	26 249	26 029	26 461	-26%
Прочие привлеченные средства	18 965	21 575	33 320	37 863	43 062	127%
Отложенное налоговое обязательство	15	13	1 230	1 795	1 796	11873%
Прочие обязательства	12 606	12 114	14 770	13 662	13 861	10%
<b>Итого обязательств</b>	<b>606 211</b>	<b>611 204</b>	<b>653 372</b>	<b>741 914</b>	<b>698 821</b>	<b>15%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	30 110	30 110	30 110	30 110	30 110	-
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	-
Резерв по общим Банковским рискам	8 235	8 235	8 235	8 235	8 235	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-24	-23	-28	-74	-71	196%
Динамический резерв	6 733	6 733	6 733	6 773	6 773	1%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	166	503	-410	-2 214	-2 095	-1362%
Нераспределенная прибыль	15 305	15 667	20 639	23 872	24 397	59%
<b>Итого капитал</b>	<b>60 551</b>	<b>61 251</b>	<b>65 305</b>	<b>66 688</b>	<b>67 334</b>	<b>11%</b>
<b>Итого обязательств и капитал</b>	<b>666 762</b>	<b>672 455</b>	<b>718 677</b>	<b>808 602</b>	<b>766 155</b>	<b>15%</b>

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

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



Источник: данные Банка, СС



Источник: данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: данные Банка, СS

## Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	Изм. за год, %
Процентные доходы	16 930	36 098	57 298	80 075	21 702	28%
Процентные расходы	-9 105	-18 314	-28 165	-39 862	-11 752	29%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>7 826</b>	<b>17 784</b>	<b>29 132</b>	<b>40 213</b>	<b>9 950</b>	<b>27%</b>
Комиссионные доходы	2 210	4 919	8 434	11 479	2 353	6%
Комиссионные расходы	-184	-347	-539	-780	-132	-28%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>2 027</b>	<b>4 572</b>	<b>7 895</b>	<b>10 700</b>	<b>2 221</b>	<b>10%</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-7	-10	-277	-632	1 570	-22529%
Чистый (расход)/доход от операций с иностранной валютой	1 499	1 989	3 122	3 397	-2 117	-241%
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	0,9	0,3	-0,4	0,3	1,8	100%
Прибыль от продажи ипотечных кредитов и потребительских кредитов	187	231	621	1 132	248	33%
Чистые прочие операционные (расходы)/доходы	81	-31	-276	-279	-15	-119%
<b>Операционный доход</b>	<b>11 612</b>	<b>24 534</b>	<b>40 218</b>	<b>54 530</b>	<b>11 859</b>	<b>2%</b>
Убытки от обесценения	-3 167	-6 182	-7 944	-10 070	-3 082	-3%
Расходы на персонал	-4 154	-8 255	-12 302	-16 438	-4 921	18%
Прочие общие и административные расходы	-2 570	-5 954	-9 428	-13 412	-3 075	20%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 721</b>	<b>4 143</b>	<b>10 543</b>	<b>14 610</b>	<b>782</b>	<b>-55%</b>
Расход по подоходному налогу	-365	-924	-2 352	-3 186	-257	-30%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 357</b>	<b>3 219</b>	<b>8 191</b>	<b>11 424</b>	<b>525</b>	<b>-61%</b>
Прочий совокупный (убыток) / доход	376	714	-204	-2 054	122	-68%
<b>Итого совокупного дохода за период</b>	<b>1 733</b>	<b>3 933</b>	<b>7 987</b>	<b>9 370</b>	<b>646</b>	<b>-63%</b>

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

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

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СS

Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СS

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	14 782	32 001	50 015	71 967	18 843
Процентные расходы	-7 401	-16 343	-26 385	-38 916	-10 924
Комиссионные доходы	1 977	4 749	8 225	11 332	2 333
Комиссионные расходы	-184	-347	-539	-780	-132
Чистые (выплаты) / поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-12	-15	-1 397	-4 560	51
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	1 509	2 810	2 643	3 422	893
Прочие (выплаты) / поступления	80	-32	-278	-288	-16
Расходы на персонал (выплаты)	-4 455	-8 828	-12 661	-17 062	-4 039
Прочие общие административные расходы (выплаты)	-1 926	-4 624	-7 366	-10 475	-2 312
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>4 371</b>	<b>9 372</b>	<b>12 257</b>	<b>14 640</b>	<b>4 697</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	43 230	-27 096	-26 454	-57 457	-52 232
<b>Чистые (выплаты) / поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>47 602</b>	<b>-17 724</b>	<b>-14 197</b>	<b>-42 818</b>	<b>-47 534</b>
Подходный налог уплаченный	-1 439	-1 439	-1 445	-2 510	-1 018
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД</b>	<b>46 163</b>	<b>-19 163</b>	<b>-15 642</b>	<b>-45 328</b>	<b>-48 552</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-16 802	-16 803	-21 764	-22 698	-
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	8 519	13 519	22 666	27 666	2 466
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-7 667	-32 536	-52 872	-
Продажа / погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	12 000	14 420	19 420	41 420	17 500
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-1 102	-2 798	-4 625	-6 719	-1 234
Продажи основных средств и нематериальных активов	10	5	243	316	1
Авансы по капитальным расходам	176	-132	38	80	295
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>2 801</b>	<b>543</b>	<b>-16 558</b>	<b>-12 807</b>	<b>19 028</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-	89 816	23 494
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-2 236	-2 236	-15 323
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	-133	-9	-9	-18 096	-2
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-	12	12	-
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-	-9 210	-9 210	-
Выкуп выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-559	-829	-829	-
Поступление прочих привлеченных средств	18	3 566	17 475	23 065	6 747
Погашение прочих привлеченных средств	-2 652	-3 683	-5 746	-6 893	-1 550
Дивиденды выплаченные	-	-1 500	-1 500	-1 500	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>-2 767</b>	<b>-2 185</b>	<b>-2 044</b>	<b>74 129</b>	<b>13 366</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	12 819	13 001	12 308	12 943	1 277
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>46 197</b>	<b>-20 805</b>	<b>-34 244</b>	<b>15 993</b>	<b>-16 158</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>83 146</b>	<b>83 146</b>	<b>83 146</b>	<b>83 146</b>	<b>112 083</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>142 162</b>	<b>75 342</b>	<b>61 210</b>	<b>112 083</b>	<b>97 202</b>

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

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

## Судный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	Изм. за год, %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам:</b>						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	201 837	258 102	259 700	273 626	266 981	32%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	22 849	27 727	32 279	31 302	35 389	55%
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>224 686</b>	<b>285 829</b>	<b>291 979</b>	<b>304 928</b>	<b>302 370</b>	<b>35%</b>
<b>Кредиты выданные розничным клиентам:</b>						
Кредиты на покупку автомобилей	88 502	107 727	129 607	144 173	147 694	67%
Необеспеченные потребительские займы	126 133	135 374	147 704	139 981	137 685	9%
Ипотечные кредиты	33 308	18 572	15 492	16 175	16 046	-52%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16 531	16 589	16 202	15 059	13 547	-18%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	52	39	37	47	38	-28%
Кредиты Приват Банкинга	151	151	-	-	-	-100%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>264 678</b>	<b>278 453</b>	<b>309 041</b>	<b>315 435</b>	<b>315 010</b>	<b>19%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>489 363</b>	<b>564 282</b>	<b>601 020</b>	<b>620 363</b>	<b>617 380</b>	<b>26%</b>
Резерв под обесценение	-39 292	-42 032	-43 481	-32 130	-34 526	-12%
<b>Итого выданных кредитов</b>	<b>450 071</b>	<b>522 250</b>	<b>557 538</b>	<b>588 232</b>	<b>582 855</b>	<b>30%</b>

Источник: данные Банка

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

## Качество ссудного портфеля

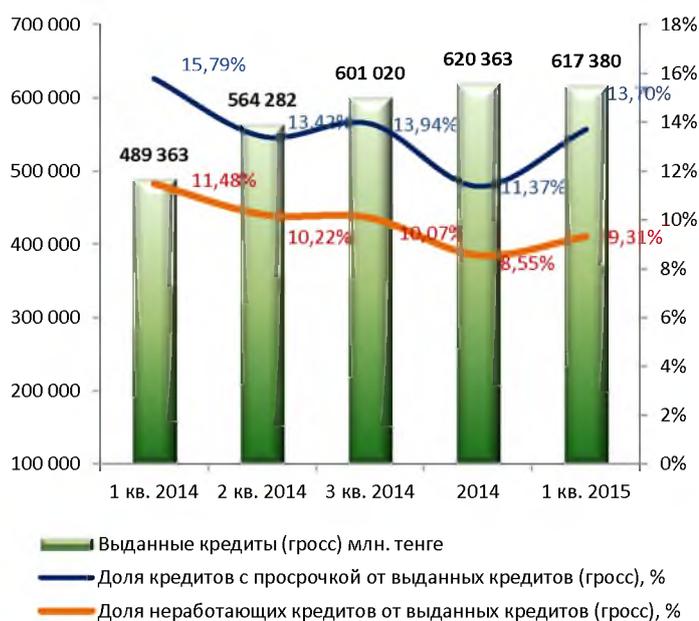
Млн. тенге

	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	Изм. за год, %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:</b>						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	199 062	259 553	265 533	285 766	289 262	45%
Обесцененные кредиты						
непросроченные кредиты	3 929	9 298	7 854	11 683	4 346	11%
просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 90 дней	4 068	2 287	5 426	544	2 212	-46%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	8 690	3 873	2 612	129	623	-93%
просроченные на срок более 360 дней	8 936	10 818	10 554	6 806	5 928	-34%
<b>Итого просроченных кредитов</b>	<b>21 695</b>	<b>16 977</b>	<b>18 592</b>	<b>7 479</b>	<b>8 763</b>	<b>-60%</b>
<b>Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ</b>	<b>224 686</b>	<b>285 829</b>	<b>291 979</b>	<b>304 928</b>	<b>302 370</b>	<b>35%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Непросроченные кредиты	209 120	219 704	243 878	252 373	239 186	14%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	10 529	9 562	11 559	10 345	16 004	52%
просроченные на срок 30-89 дней	6 472	6 190	6 218	6 613	8 888	37%
просроченные на срок 90-179 дней	7 756	6 197	6 217	6 421	6 828	-12%
просроченные на срок 180-360 дней	8 904	11 140	11 622	10 354	10 687	20%
просроченные на срок более 360 дней	21 897	25 661	29 546	29 327	33 418	53%
<b>Итого просроченных кредитов</b>	<b>55 558</b>	<b>58 749</b>	<b>65 162</b>	<b>63 062</b>	<b>75 824</b>	<b>36%</b>
<b>Итого кредитов выданных розничным клиентам</b>	<b>264 678</b>	<b>278 453</b>	<b>309 041</b>	<b>315 435</b>	<b>315 010</b>	<b>19%</b>
<b>ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов</b>	<b>489 363</b>	<b>564 282</b>	<b>601 020</b>	<b>620 363</b>	<b>617 380</b>	<b>26%</b>
Резерв под обесценение	-39 292	-42 032	-43 481	-32 130	-34 526	-12%
<b>Итого выданных кредитов</b>	<b>450 071</b>	<b>522 250</b>	<b>557 538</b>	<b>588 232</b>	<b>582 855</b>	<b>30%</b>
Кредиты с просрочкой платежей	77 252	75 726	83 754	70 540	84 586	9%
Доля, %	15,8%	13,4%	13,9%	11,4%	13,7%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	56 184	57 687	60 552	53 038	57 482	2%
Доля, %	11,5%	10,2%	10,1%	8,5%	9,3%	-
Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение	0,7	0,7	0,7	0,6	0,6	-

Источник: данные Банка

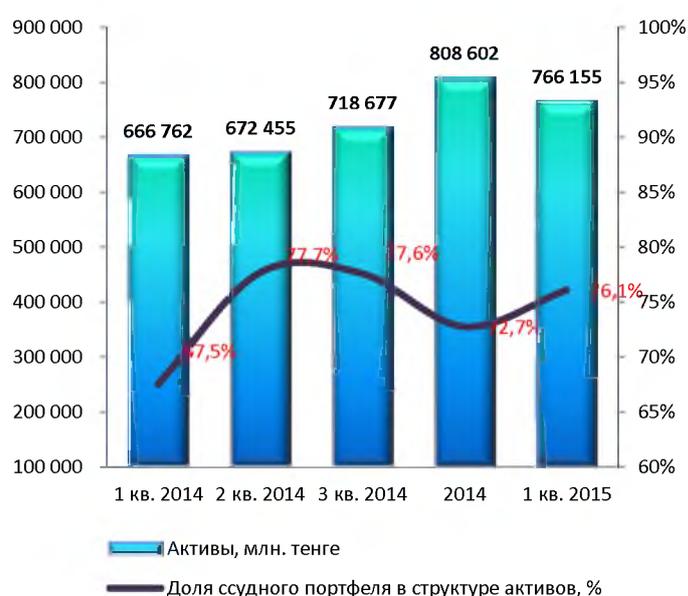
Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля



Источник: данные Банка, СС

Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, СС

**Кредиты, выданные корпоративным клиентам,  
в разрезе отраслей на 01.04.2015 г. (млн. тенге)**



Источник: данные Банка, CS

**Кредиты, выданные розничным клиентам,  
в разрезе отраслей по состоянию на 01.04.2015 г. (млн. тенге)**



Источник: данные Банка, CS

**Финансовые коэффициенты**

	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015
<b>Коэффициенты прибыльности</b>					
Процентная маржа	8,39%	7,63%	7,52%	6,98%	7,31%
Процентный спрэд	8,87%	7,72%	7,73%	7,50%	7,99%
ROA (%) чистая прибыль	1,88%	1,67%	1,98%	1,64%	1,48%
ROE (%) чистая прибыль	19,16%	17,85%	21,08%	18,21%	16,57%
ROA (%) совокупный доход	1,93%	1,79%	1,94%	1,34%	1,16%
ROE (%) совокупный доход	19,65%	19,14%	20,63%	14,93%	12,96%
<b>Качество активов</b>					
Кредиты / Активы	67,50%	77,66%	77,58%	72,75%	76,08%
Кредиты / Депозиты	93,51%	112,45%	109,85%	107,24%	118,68%
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	15,79%	13,42%	13,94%	11,37%	13,70%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	11,48%	10,22%	10,07%	8,55%	9,31%
Резервы / Активы, приносящие доход, %	8,30%	7,95%	7,94%	5,58%	5,96%
Резервы / Кредиты (гросс), %	8,03%	7,45%	7,23%	5,18%	5,59%
Резервы / Капитал, %	64,89%	68,62%	66,58%	48,18%	51,28%
<b>Коэффициенты управления пассивами</b>					
Депозиты / Обязательства	0,66	0,76	0,65	0,64	0,59
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,24	0,27	0,23	0,21	0,22
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,42	0,49	0,42	0,43	0,36

**Достаточность капитала**

Капитал/Общая сумма активов	0,09	0,09	0,09	0,08	0,09
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,691	0,807	0,751	1,222	1,049
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,892	1,303	1,302	1,805	5,432
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	3,861	1,684	1,707	2,315	3,617
<b>Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,086	0,081	0,082	0,067	0,090
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,144	0,121	0,127	0,117	0,121

Источник: НБРК, расчеты CS

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

**Заключение**

- По состоянию на 1 апреля 2015 г. активы Банка увеличились на 15% относительно аналогичного периода прошлого года, составив 766 155 млн. тенге. Основной причиной роста активов стало увеличение выданных кредитов клиентам на 30% до 582 855 млн. тенге, инвестиций, удерживаемых до срока погашения на 55% до 17 865 млн. тенге и счетов и депозитов в Банках до 13 545 млн. тенге. В то же время, Банк зафиксировал снижение денежных средств и их эквивалентов на 32% до 97 202 млн. тенге и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на 82% до 3 406 млн. тенге.
- Обязательства составили 698 821 млн. тенге, показав рост за прошедший год на 15% благодаря увеличению выпуска долговых ценных бумаг до 114 785 млн. тенге, прочих привлеченных средств на 127% до 43 062 млн. тенге, а также текущих счетов и депозитов клиентов на 2% до 491 097 млн. тенге.
- В 1 кв. 2015 г. капитал Банка составил 67 334 млн. тенге, увеличившись за год на 11% за счет роста нераспределенной прибыли на 59% до 24 397 млн. тенге. Величина акционерного капитала осталась неизменной – 30 110 млн. тенге.
- Чистая прибыль продемонстрировала снижение на 61% и составила 525 млн. тенге, вероятно, в связи с фиксацией чистого расхода от операций с иностранной валютой до 2 117 млн. тенге, ростом расходов на персонал на 18% до 4 921 млн. тенге, а также прочих общих и административных расходов на 20% до 3 075 млн. тенге. Чистый процентный доход вырос на 27% до 9 950 млн. тенге за счет превалирования процентных доходов над процентными расходами почти в два раза. Чистый комиссионный доход также продемонстрировал рост 10% до 2 221 млн. тенге в результате сокращения комиссионных расходов на 28% до 132 млн. тенге и увеличения комиссионных доходов на 6% до 2 353 млн. тенге.
- На конец отчетного периода отток денежных средств и их эквивалентов составил 16 158 млн. тенге против притока годом ранее 46 197 млн. тенге. Причиной оттока денежных средств и их эквивалентов стал чистый отток денежных средств от операционной деятельности на сумму 48 552 млн. тенге вследствие чистого уменьшения в операционных активах и обязательствах до 52 232 млн. тенге (в 1 кв. 2014 г. чистое увеличение в операционных активах и обязательствах составило 43 230 млн. тенге). В то же время, Банк зафиксировал рост чистого притока денежных средств от инвестиционной деятельности в 7 раз до 19 028 млн. тенге в связи с погашением инвестиций, удерживаемых до срока погашения до 17 500 млн. тенге и чистого притока денежных средств от финансовой деятельности в 6 раз до 13 366 млн. тенге благодаря поступлениям от выпущенных долговых ценных бумаг до 23 494 млн. тенге и прочих привлеченных средств до 6 747 млн. тенге.
- Размер кредитного портфеля Банка составил 582 855 млн. тенге, увеличившись на 30% относительно аналогичного периода прошлого года в результате прироста корпоративных кредитов на 35% и розничных кредитов на 19%. Резерв под обесценение снизился с 39 292 млн. тенге до 34 526 млн. тенге, что повлияло на снижение доли резервов с 8,03% до 5,59%. Размер кредитов, выданных корпоративным клиентам составил 302 370 млн. тенге благодаря росту кредитов, выданных крупным предприятиям на 32% до 266 981 млн. тенге и кредитов, выданных малым и средним предприятиям на 55% до 35 389 млн. тенге. Отметим, что превалирующие суммы корпоративного кредитования в отраслевом разрезе приходятся на оптовую торговлю (33,1%), строительство (14,0%), транспорт (12,1%) и сельское хозяйство (11,3%). Увеличению суммы розничных кредитов до 315 010 млн. тенге способствовал прирост кредитов на покупку автомобилей на 67% до 147 694 млн. тенге и необеспеченных потребительских займов на 9% до 137 685 млн. тенге. Однако, ипотечные кредиты снизились на 52%, кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность на 18% и кредиты, обеспеченные денежными средствами на 27%.
- В течение анализируемого периода кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, увеличились на 26%, составив 617 380 млн. тенге. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше

- 90 дней резервом под обесценение снизился с 0,7 (1 кв. 2014 г.) до 0,6 (1 кв. 2015 г.) Объем просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам снизился на 60% до 8 763 млн. тенге; рост просроченных кредитов, выданных розничным клиентам, составил 36% до 75 824 млн. тенге.
- Кредиты с просрочкой платежей выросли на 9% до 84 586 млн. тенге по сравнению с прошлым годом. При этом доля просроченных кредитов от выданных кредитов (гросс) сократилась с 15,8% (1 кв. 2014 г.) до 13,7% (1 кв. 2015 г.). Неработающие кредиты или кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 2% до 57 482 млн. тенге. Доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) уменьшилась с 11,5% до 9,3% по сравнению с аналогичным кварталом прошлого года.
  - По итогам 1 кв. текущего года финансовые коэффициенты Банка в целом продемонстрировали снижение относительно аналогичного периода прошлого года, в частности коэффициент рентабельности активов снизился с 1,88% до 1,48% и коэффициент рентабельности капитала сократился с 19,16% до 16,57% в связи с уменьшением чистой прибыли за период. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

**Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.**

**Заместитель Председателя Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»**



**Тиесова А.М.**

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент.