Centras SECURITIES

ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2014 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 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».

Заключение

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

Общая информация

- 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:
  -брокерско-дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0401100623);
  -кастодиальная деятельность (№ 0407100189).
- По состоянию за 30 сентября 2014 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (31 декабря 2013 года: 20) и 146 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2013 года: 143) в РК и РФ.
- АО «Евразийский Банк» занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.09.2014 г. согласно данным НБРК.

Кредитные рейтинги

Moody's Investors Service:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B1» / прогноз «Негативный»

Standard & Poor's:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+» / прогноз «Позитивный»

KzRating:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+» / прогноз «Стабильный»

Акционеры

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
АО «Евразийская финансовая компания»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан,59	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

- 29 сентября 2014 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи состоялись специализированные торги по размещению 150 тыс. шт. облигаций (ISIN:KZ2C00002475, EUBNb13) АО "Евразийский Банк" под 11,50 % годовых.
- 25 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности в виде штрафа в размере 7 544 тенге.
- 12 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о привлечении его к административной ответственности в виде штрафа в размере 778 тенге.
- 12 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о погашении своих облигаций (ISIN:KZ2C00001170, EUBNb4), в рамках которого выплачено последнее - 14-е купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по облигациям составила 9 528 117 420,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 9 210 360 000,00 тенге, 14-го купонного вознаграждения - 317 757 420,00 тенге.
- 08 сентября 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о выплате вознаграждения держателям купонных облигаций без обеспечения второго выпуска в пределах первой облигационной программы Банка (ISIN:KZ2C00001188, EUBNb5) в сумме 280 500 180,00 тенге и именных купонных субординированных облигаций без обеспечения третьего выпуска в

пределах первой облигационной программы Банка (ISIN:KZ2C00001196, EUBNb6) в сумме 275 000 000,00 тенге.

- 25 августа 2014 г. Департаментом по чрезвычайным ситуациям г. Алматы АО "Евразийский Банк" было привлечено к административной ответственности в виде штрафа в размере 92 600 тенге.
- 11 августа 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о подтверждении агентством Standard&Poor's долгосрочного рейтинга банка на уровне "B+", прогноз "Позитивный".
- 23 июля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о выплате купонного вознаграждения держателям облигаций Банка (именные купонные облигации без обеспечения четвертого выпуска в пределах первой облигационной программы,ISIN: KZ2C00001204, EUBNb7). Сумма выплаты составила 43 767 970,00 тенге.
- 21 июля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило Казахстанской фондовой бирже о погашении облигаций (ISIN:KZ2C00001568, EUBNb10), в рамках которого выплачено последнее - шестое купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 2 314 467 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) -2 236 200 000,00 тенге, шестого купонного вознаграждения - 78 267 000,00 тенге.
- 4 июля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщило о выплате третьего купона по своим облигациям категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" (ISIN:KZ2C00001915, EUBNb11). Согласно названному сообщению вознаграждение выплачено в сумме 400 млн. тенге.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	**EUBNb11**
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: B2
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	26.12.2012 г.
Дата погашения облигаций:	26.12.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	1) По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Банк вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Банк вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. 2) В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: 2-1) принятия уполномоченным органом Банка решения о делистинге облигаций; 2-2) принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Банка по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже

	информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 2-3) незаключения Банком договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. Выкуп размещенных облигаций Банк осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.
Целевое назначение:	Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка. Активизация деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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+, kzBBB+
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

EUBNb11 – купонные облигации KZP04Y07D253

	Действия ПДО	**Результат действий**
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 42542 от 04 октября 2013 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 3 - 007 / 48310 от 28 октября 2014 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно публикации на «KASE» от 4 июля 2014 г. АО "Евразийский банк" сообщил о выплате третьего купона по своим облигациям категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой".	Исполнено за период 26.12.2013 г. – 26.06.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты: 26.12.2014 г. – 06.01.2015 г.
Финансовый анализ	Получена копия консолидированной сжатой финансовой отчетности (не аудированная) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г от Эмитента вх.№615 от 21.10.2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.11.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

EUBNb13 – купонные облигации KZP06Y10D252

	Действия ПДО	**Результат действий**
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 30007/49356 от 03 ноября 2014 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 3 - 006 / 42255 от 30 сентября 2014 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	За отчетный период выплата купонного вознаграждения по облигациям не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты: 10.01.15 – 20.01.15
Финансовый анализ	Получена копия консолидированной сжатой финансовой отчетности (не аудированная) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г от Эмитента вх.№615 от 21.10.2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.11.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

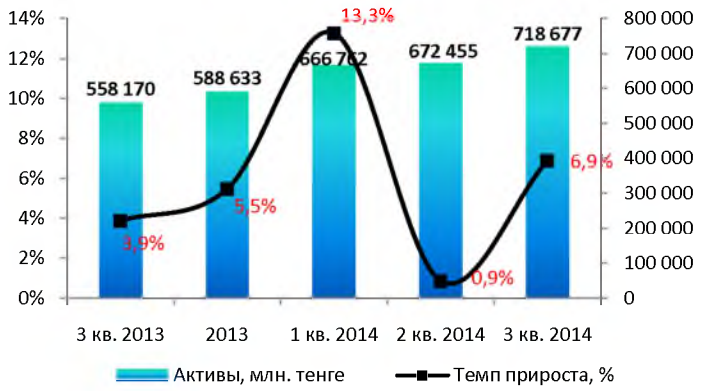
Млн. тенге

Активы	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	63 120	83 146	142 162	75 342	61 210	-3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период	1 584	1 140	885	918	799	-50%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 933	10 980	19 188	14 285	9 936	-9%
Кредиты и авансы, выданные банкам	2 508	2 922	4 576	6 761	9 640	284%
Кредиты, выданные клиентам	428 129	432 529	450 071	521 616	556 333	30%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22 428	23 462	11 524	16 895	36 831	64%
Текущий налоговый актив	552	1 284	2 112	1 555	1 349	144%
Основные средства и нематериальные активы	18 115	19 759	20 112	21 026	21 741	20%
Прочие активы	10 802	13 411	16 131	14 057	20 837	93%
Итого активы	**558 170**	**588 633**	**666 762**	**672 455**	**718 677**	**29%**
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период	111	2	-	-	-	-
Счета и депозиты банков	5 032	14 117	14 433	18 374	8 519	69%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	150	8 803	9 755	26 287	31 114	20643%
Текущие счета и депозиты клиентов	399 535	404 674	481 326	464 432	507 535	27%
Долговые ценные бумаги выпущенные	33 341	32 786	33 122	32 560	30 636	-8%
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	32 492	35 669	35 989	35 448	26 249	-19%
Прочие привлеченные средства	24 526	21 410	18 965	21 575	33 320	36%
Отложенное налоговое обязательство	730	258	15	13	1 230	68%
Прочие обязательства	7 800	12 096	12 606	12 514	14 770	89%
Итого обязательств	**503 717**	**529 815**	**606 211**	**611 204**	**653 372**	**30%**
Капитал						
Акционерный капитал	30 110	30 110	30 110	30 110	30 110	-
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	-
Резерв на покрытие общих банковских рисков	8 235	8 235	8 235	8 235	8 235	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-18	-52	-24	-23	-28	56%
Динамический резерв	-	6 733	6 733	6 733	6 733	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-149	-182	166	503	-410	175%
Нераспределенная прибыль	16 250	13 948	15 305	15 667	20 639	27%
Итого капитал	**54 453**	**58 818**	**60 551**	**61 251**	**65 305**	**20%**
Итого обязательства и капитал	**558 170**	**588 633**	**666 762**	**672 455**	**718 677**	**29%**

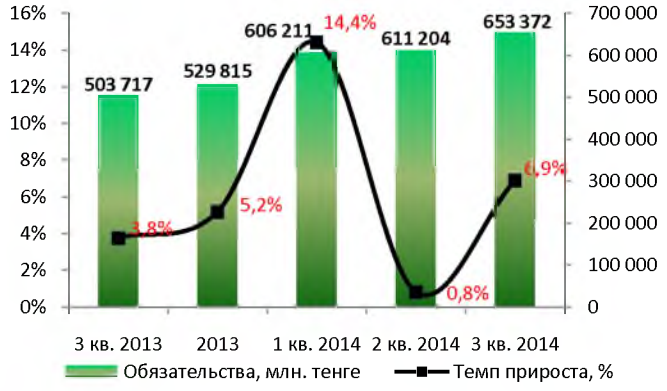
Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: данные Банка, CS

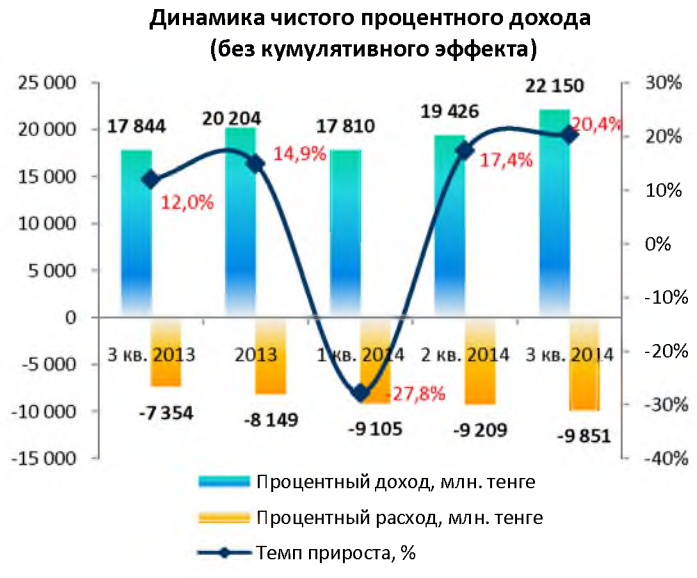
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

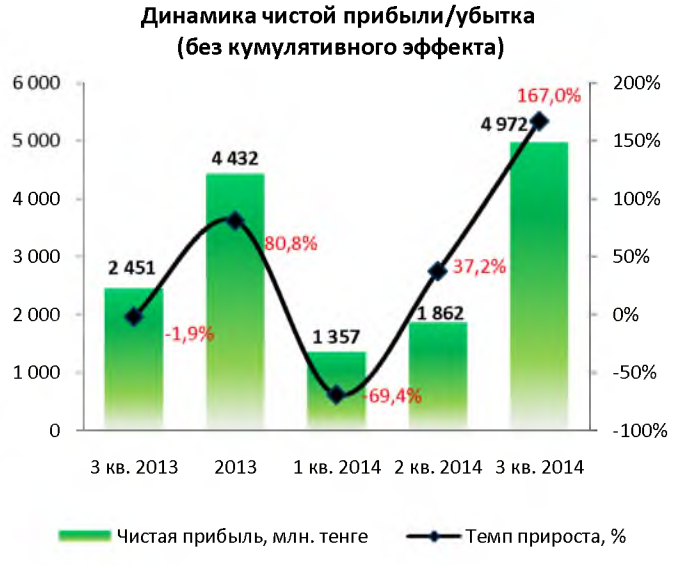
	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Процентный доход	49 099	69 303	17 810	37 236	59 386	21%
Процентный расход	-21 340	-29 489	-9 105	-18 314	-28 165	32%
Чистый процентный доход	**27 759**	**39 814**	**8 705**	**18 922**	**31 220**	**12%**
Комиссионные доходы	8 987	11 688	2 210	4 919	8 434	-6%
Комиссионные расходы	-1 256	-1 987	-616	-1 162	-1 825	45%
Чистый комиссионный доход	**7 732**	**9 701**	**1 595**	**3 756**	**6 609**	**-15%**
Чистый (убыток) / прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-98	-162	-7	-10	-277	183%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	1 910	2 642	1 499	1 989	3 122	63%
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-0,3	-0,3	0,9	0,3	-0,4	33%
Доход от продажи ипотечного портфеля третьей стороне	-	708	8	16	303	-
Прочая операционная прибыль / (убыток)	-80	-165	184	130	-55	-31%
Операционный доход	**37 223**	**52 537**	**11 985**	**24 804**	**40 924**	**10%**
Убытки от обесценения	-6 464	-8 248	-3 167	-6 182	-7 944	23%
Расходы на персонал	-11 254	-15 071	-4 154	-8 255	-12 302	9%
Прочие общие и административные расходы	-8 233	-11 940	-2 943	-6 224	-10 135	23%
Прибыль до налогообложения	**11 271**	**17 279**	**1 721**	**4 143**	**10 543**	**-6%**
Расход по подоходному налогу	-2 557	-4 132	-365	-924	-2 352	-8%
Чистая прибыль	**8 715**	**13 146**	**1 357**	**3 219**	**8 191**	**-6%**
Прочий совокупный (убыток) / доход	-46	-112	376	714	-204	343%
Итого совокупного дохода за период	**8 669**	**13 034**	**1 733**	**3 933**	**7 987**	**-8%**

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Операционная деятельность (ОД):						
Процентные доходы	44 227	62 615	15 662	33 140	52 103	18%
Процентные расходы	-18 571	-28 399	-7 401	-16 743	-26 385	42%
Комиссионные доходы	9 085	11 799	1 977	4 749	8 225	-9%
Комиссионные расходы	-1 256	-1 987	-616	-1 162	-1 825	45%
Чистые (выплаты) / поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4	-151	-12	-15	-284	-7200%
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2 115	2 683	1 509	2 810	2 643	25%
Прочие (выплаты) / поступления	-81	-169	183	129	-57	-30%
Расходы на персонал (выплаты)	-10 756	-14 535	-4 455	-8 828	-12 661	18%
Прочие общие административные расходы (выплаты)	-6 547	-9 372	-2 298	-4 894	-8 072	23%
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	**18 220**	**22 486**	**4 550**	**9 186**	**13 688**	**-25%**
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	-12 418	9 262	40 562	-26 910	-27 885	125%
Чистые (выплаты) / поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	**5 802**	**31 748**	**45 112**	**-17 724**	**-14 197**	**-345%**
Подоходный налог уплаченный	-1 560	-4 313	-1 439	-1 439	-1 445	-7%
Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД	**4 242**	**27 435**	**43 673**	**-19 163**	**-15 642**	**-469%**
Инвестиционная деятельность (ИД):						
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-10 425	-10 425	-16 802	-16 803	-21 764	109%
Продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	18 146	18 146	8 519	13 519	22 666	25%
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-19 003	-20 005	-	-7 667	-32 536	71%
Продажа / погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	7 278	7 242	12 000	14 420	19 420	167%
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-3 318	-5 658	-1 102	-2 798	-4 625	39%
Продажи основных средств и нематериальных активов	9	18	10	5	243	2600%
Авансы по капитальным расходам	-951	-762	176	-132	38	-104%
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	**-8 265**	**-11 445**	**2 801**	**543**	**-16 558**	**100%**
Финансовая деятельность (ФД):						
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-	-	-2 236	-
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	-1 296	-1 296	-133	-9	-9	-99%
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	14 506	17 535	-	-	12	-100%
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-10 000	-10 000	-	-	-9 210	-8%
Выкуп выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-	-	-559	-829	-
Поступление прочих привлеченных средств	11 186	12 329	18	3 566	17 475	56%
Погашение прочих привлеченных средств	-5 442	-9 733	-2 652	-3 683	-5 746	6%
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	-	2 490	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-2 000	-2 000	-	-1 500	-1 500	-25%
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	**6 955**	**6 834**	**-277**	**-2 185**	**-2 044**	**-129%**
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	565	699	12 819	13 001	12 308	2078%
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	**2 932**	**22 824**	**46 197**	**-20 805**	**-34 244**	**-1268%**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	**59 623**	**59 623**	**83 146**	**83 146**	**83 146**	**39%**
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**63 120**	**83 146**	**142 162**	**75 342**	**61 210**	**-3%**

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	179 488	193 916	201 837	230 792	259 700	45%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	36 078	35 784	22 849	27 718	32 279	-11%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	**215 566**	**229 700**	**224 686**	**258 510**	**291 979**	**35%**
Кредиты выданные розничным клиентам:						
Ипотечные кредиты	47 032	17 943	33 308	45 581	15 492	-67%
Кредиты на покупку автомобилей	60 498	76 369	88 502	107 221	128 402	112%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16 769	16 665	16 531	16 609	16 202	-3%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	170	171	52	39	37	-78%
Кредиты Приват Банкинга	-	151	151	152	-	-
Необеспеченные потребительские займы	123 272	127 100	126 133	135 536	147 704	20%
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	**247 742**	**238 400**	**264 678**	**305 138**	**307 835**	**24%**
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение	**463 308**	**468 100**	**489 363**	**563 648**	**599 814**	**29%**
Резерв под обесценение	-35 178	-35 570	-39 292	-42 032	-43 481	24%
Итого выданных кредитов	**428 129**	**432 529**	**450 071**	**521 616**	**556 333**	**30%**

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

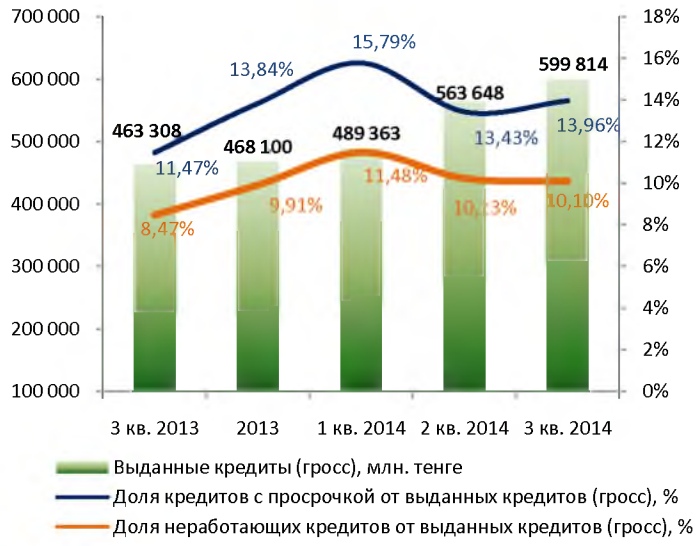
Млн. тенге

	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	199 969	204 848	199 062	232 235	265 533	33%
Обесцененные кредиты						
непросроченные кредиты	3 450	5 337	3 929	9 298	7 854	128%
просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 90 дней	547	4 300	4 068	2 287	5 426	892%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	4 903	7 858	8 690	3 873	2 612	-47%
просроченные на срок более 1 года	6 696	7 357	8 936	10 818	10 554	58%
Итого просроченных кредитов	**12 146**	**19 515**	**21 695**	**16 977**	**18 592**	**53%**
Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ	**215 566**	**229 700**	**224 686**	**258 510**	**291 979**	**35%**
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные кредиты	206 728	193 110	209 120	246 389	242 673	17%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	8 358	7 643	10 529	9 562	11 559	38%
просроченные на срок 30-89 дней	5 019	6 461	6 472	6 190	6 218	24%
просроченные на срок 90-179 дней	4 881	4 895	7 756	6 197	6 217	27%
просроченные на срок 180-360 дней	5 971	7 724	8 904	11 140	11 622	95%
просроченные на срок более 360 дней	16 784	18 567	21 897	25 661	29 546	76%
Итого просроченных кредитов	**41 014**	**45 290**	**55 558**	**58 749**	**65 162**	**59%**
Итого кредитов выданных розничным клиентам	**247 742**	**238 400**	**264 678**	**305 138**	**307 835**	**24%**
Итого выданных кредитов до вычета резервов	**463 308**	**468 100**	**489 363**	**563 648**	**599 814**	**29%**
Резерв под обесценение	-35 178	-35 570	-39 292	-42 032	-43 481	24%
Итого выданных кредитов	**428 129**	**432 529**	**450 071**	**521 616**	**556 333**	**30%**

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля



Доля ссудного портфеля в структуре активов, %

Кредиты, выданные корпоративным клиентам, в разрезе отраслей по состоянию на 01.10.2014 г. (млн.тенге)

Кредиты, выданные розничным клиентам, в разрезе отраслей по состоянию на 01.10.2014 г. (млн. тенге)

Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014
Коэффициенты прибыльности					
Процентная маржа	8,32%	8,93%	8,54%	7,82%	7,90%
Процентный спрэд	8,45%	9,23%	8,98%	7,90%	8,11%
ROA (%) чистая прибыль	2,37%	2,48%	1,87%	1,67%	1,98%
ROE (%) чистая прибыль	23,84%	24,66%	19,16%	17,85%	21,08%
ROA (%) совокупный доход	2,35%	2,46%	1,92%	1,79%	1,93%
ROE (%) совокупный доход	23,68%	24,45%	19,65%	19,14%	20,63%
Качество активов					
Кредиты / Активы	0,77	0,74	0,68	0,78	0,77
Кредиты / Депозиты	1,07	1,07	0,94	1,12	1,10
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	11,47%	13,84%	15,79%	13,43%	13,96%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	8,47%	9,91%	11,48%	10,23%	10,10%
Резервы / Активы, приносящие доход, %	8,12%	7,98%	8,26%	7,93%	7,93%
Резервы / Кредиты (гросс), %	7,59%	7,60%	8,03%	7,46%	7,25%
Резервы / Капитал, %	64,60%	60,48%	64,89%	68,62%	66,58%
Коэффициенты управления пассивами					
Депозиты / Обязательства	0,63	0,64	0,66	0,76	0,65
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,22	0,24	0,24	0,27	0,23
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,41	0,40	0,42	0,49	0,42
Достаточность капитала					
Капитал/Общая сумма активов	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09

Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК) *					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,084	1,005	1,691	0,807	0,751
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	2,311	1,998	3,892	1,303	1,302
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,599	2,374	3,861	1,684	1,707
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,077	0,072	0,086	0,081	0,082
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,133	0,158	0,144	0,121	0,127

Источник: НБРК, расчеты CS

** По состоянию на 01.09.2014 г.*

Заключение

- По состоянию на 1 октября 2014 г. активы Банка увеличились на 29%, составив 718 677 млн. тенге. Увеличение активов возникло в результате роста кредитов, выданных клиентам на 30% до 556 333 млн. тенге, кредитов и авансов, выданных банкам на 284% до 9 640 млн. тенге, прочих активов на 93% до 20 837 млн. тенге и стоимости основных средств и нематериальных активов на 20% до 21 741 млн. тенге. Стоит заметить снижение денежных средств и их эквивалентов на 3% до 61 210 млн. тенге с 63 120 млн. тенге, возможно, по причине погашения выпущенных долговых ценных бумаг - 2 236 млн. тенге, субординированных долговых ценных бумаг - 9 210 млн. тенге и прочих привлеченных средств - 5 746 млн. тенге.
- В 3 кв. 2014 г. совокупные обязательства выросли на 30% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 653 372 млн. тенге, по причине роста кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО» в 207 раз до 31 114 млн. тенге, текущих счетов и депозитов клиентов на 27% до 507 535 млн. тенге и прочих привлеченных средств в 1,4 раза до 33 320 млн. тенге. При этом стоимость выпущенных субординированных долговых ценных бумаг снизилась на 19% до 26 249 млн. тенге и долговых выпущенных ценных бумаг на 8% до 30 636 млн. тенге.
- Капитал Банка на отчетную дату составил 65 305 млн. тенге, увеличившись на 20% за счет роста нераспределенной прибыли на 27% до 20 639 млн. тенге. Величина акционерного капитала осталась неизменной – 30 110 млн. тенге.
- В анализируемом периоде объем выданных кредитов увеличился на 30% до 556 333 млн. тенге за счет увеличения выдачи кредитов корпоративному сектору в 1,4 раза до 291 979 млн. тенге, где кредиты выданные крупным предприятиям выросли на 45%, составив 259 700 млн. тенге. При этом за отчетный период наблюдается снижение объема кредитов, выданных малым и средним предприятиям на 11% до 32 279 млн. тенге. Преобладающую долю в корпоративном секторе составляют кредиты, направленные на оптовую торговлю – 34%, строительство - 15%, транспорт - 12% и сельское хозяйство - 11%. Розничные кредиты увеличились в 1,2 раза до 307 835 млн. тенге в результате роста кредитов на покупку автомобилей на 112% до 128 402 млн. тенге и беззалоговых кредитов на 20% до 147 704 млн. тенге.
- Кредиты, выданные клиентам до вычета резервов под обесценение, выросли на 29% до 599 814 млн. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода 2013 г. Объем сформированных провизий на возможные потери по ссудам вырос на 24% до 43 481 млн. тенге. Доля резервов под обесценение от выданных кредитов (гросс) составила 7,25%, от средней стоимости активов, приносящих доход – 7,93% и от капитала – 66,58%.
- Объем кредитов с просрочкой платежей вырос на 58% до 83 754 млн. тенге, увеличив свою долю в портфеле с 11,5% до 14%. Темп прироста просроченных кредитов более 90 дней ускорился на 54% до 60 552 млн. тенге, увеличив долю в ссудном портфеле с 8,5% до 10,1% и снизив коэффициент покрытия неработающих кредитов до 0,7 против 0,9 в аналогичном периоде прошлого года. Сокращение покрытия неработающих кредитов связано с более быстрым темпом роста розничного кредитования по сравнению с резервами, таким образом основная доля просроченных кредитов приходится на розничный сектор – 78%. Рост просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам, составил 53% до 18 592 млн. тенге, а просроченных кредитов розничным клиентам – 59% до 65 162 млн. тенге.
- В 3 квартале 2014 г. Банк зафиксировал рост чистого процентного дохода на 12% до 31 220 млн. тенге, благодаря росту процентного дохода на 21% до 59 386 млн. тенге при этом процентные расходы увеличились на 32% до 28 165 млн. тенге. Операционный доход увеличился на 10% до 40 924 млн. тенге за счет роста чистого дохода от операций с иностранной валютой на 63% до 3 122 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход снизился на 15% до 6 609 млн. тенге по итогам 3 кв. за счет роста комиссионных расходов на 45% до 1 825 млн. тенге и снижения комиссионных доходов на 6% до 8 434 млн. тенге.
- Чистая прибыль Банка сократилась на 6% до 8 191 млн. тенге в результате роста убытков от обесценения, прочих и административных расходов на 23% и расходов на персонал на 9%. Таким образом, совокупный доход за первые девять месяцев составил 7 987 млн. тенге, сократившись на

8% по сравнению с показателем прошлого года.

- В 3 кв. 2014 г. Банк зафиксировал чистый отток денежных средств и их эквивалентов в размере 34 244 млн. тенге, вследствие оттока денежных средств от операционной деятельности в размере 15 642 млн. тенге, который возник в результате роста процентных расходов на 42%, расходов на персонал на 18% и прочих общих и административных расходы на 23%. Кроме того, Банк зафиксировал чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности в размере 16 558 млн. тенге по причине приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи – 21 764 млн. тенге, приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения – 32 536 млн. тенге и приобретение основных средств и нематериальных активов – 4 625 млн. тенге. Объем денежных средств и их эквивалентов по состоянию на конец периода составил 61 210 млн. тенге, снизившись на 3% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года.
- Коэффициенты прибыльности и рентабельности Банка – находятся на удовлетворительном уровне, хотя за отчетный период демонстрируют снижение по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в результате сокращения совокупного дохода на 8% до 7 987 млн. тенге.
- Депозитная база Банка увеличилась – коэффициент депозитов к обязательствам показал рост с 0,63 в 3 кв. 2013 г. до 0,65 в 3 кв. 2014 г., вследствие увеличения депозитов физических и юридических лиц. Соотношение капитала к совокупным активам снизилось с 0,10 в 3 кв. 2013 г. до 0,09 в 3 кв. 2014 г. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала по состоянию на 01.09.2014 г. 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.