



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2015 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	<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 и деятельности на рынке ценных бумаг. <ol style="list-style-type: none"> 1. Банковские операции в национальной и иностранной валюте. 2. Деятельность на рынке ценных бумаг: <ul style="list-style-type: none"> -брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0401100623); -кастодиальная деятельность на рынке ценных бумаг (№ 0407100189). ▪ По состоянию на 30 сентября 2015 г. Банк имеет 16 региональных филиалов (31 декабря 2014 г.: 20) и 133 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2014 г.: 143) в РК и РФ. ▪ АО «Евразийский Банк» занимает 8 место по объему активов по состоянию на 01.10.2015 г. согласно данным НБРК.
-------------------------	--

Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «Саa1» / прогноз «Негативный»</p> <p>Standard & Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+» / прогноз «Негативный»</p> <p>KzRating: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BBB-»</p>
---------------------------	---

Акционеры	<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

Дочерние организации	<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

Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 30 сентября 2015 г. В соответствии с решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) в торговой системе и базах данных KASE изменена следующая информация по облигациям KZP02Y07E933 (KZ2C00003176, EUBNб16) АО «Евразийский банк»: национальный идентификационный номер (НИН) изменен с KZP02Y07E933 на KZP02Y10E937; срок обращения изменен с семи до десяти лет. Решение принято на основании копий свидетельства Национального Банка Республики Казахстан о государственной регистрации выпуска ценных бумаг и изменений и дополнений в проспект выпуска указанных облигаций от 01 сентября 2015 г. ▪ 30 сентября 2015 г. АО «Сентрас Секьюритиз», являющееся членом Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о расторжении договоров с АО «Евразийский Банк» об оказании услуг представителя держателей облигаций. ▪ 09 сентября 2015 г. АО «Евразийский банк» (далее в цитате - Банк), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о том, что «07/09/2015 г. Банком получено уведомление о пересмотре
------------------------------	---

- рейтинговым агентством Moody's Investors Service рейтингов Банка и его ценных бумаг.».
- 07 сентября 2015 г. АО «Евразийский банк» сообщил о привлечении его к административной ответственности... на основании Постановления о наложении административных взысканий по делам об административных правонарушениях от 02 сентября 2015 г., (поступило в Банк 07.09.2015 г.), вынесенного Специализированным межрайонным административным судом города Алматы, за совершение административного правонарушения, выразившегося в предоставлении недостоверной, а равно неполных отчетности, сведений и иной запрашиваемой информации, Банк привлечен к административной ответственности по статье 213 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях» в виде штрафа в размере 200 месячных расчетных показателей, на сумму 396 400 (триста девяносто шесть тысяч четыреста) тенге.
 - 07 сентября 2015 г. на организованном рынке ценных бумаг были полностью выкуплены облигации шестого выпуска в пределах второй облигационной программы (НИН - KZP06Y10D252).
 - 25 августа 2015 г. АО «Евразийский банк» не выплачивал первый купон по своим облигациям KZP07Y10D250 (KZ2C00003051, EUBNb14) в связи с их отсутствием в обращении.
 - 13 августа 2015 г. Совет директоров АО «Евразийский банк» (протокол №89 от 13 августа 2015 г.) о внесении изменений в Проспект второго выпуска облигаций, выпущенных в пределах третьей облигационной программы касательно срока обращения облигаций: в пункте 3 Проспекта пп.5.3. срок обращения облигаций: 10 (десять) лет в даты начала обращения облигаций; пп. 5.4. дата погашения облигаций: погашение облигаций через 10 (десять) лет с начала обращения».
 - 04 августа 2015 г. Национальный банк зарегистрировал изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) АО «Евразийский банк». Согласно названным документам: Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал изменения и дополнения в проспект выпуска указанных облигаций; упомянутое свидетельство заменено в связи с изменением срока обращения указанных облигаций; срок обращения указанных облигаций увеличен с шести до 11-ти лет; изменен НИН указанных облигаций с KZP05Y06D252 на KZP05Y11D252; выпуск указанных облигаций внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером D25-5.
 - 29 июля 2015 г. АО «Евразийский банк» сообщил о привлечении его к административной ответственности ... На основании Постановления о наложении административных взысканий по делам об административных правонарушениях от 28 июля 2015 г., вынесенного Национальным Банком Республики Казахстан, за совершение административных правонарушений, выразившихся в невыполнении Банком обязанности по раскрытию информации... Банк привлечен к административной ответственности по статье 263 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях» в виде штрафа в размере 300 месячных расчетных показателей, что составляет 594 600 тенге.
 - 22 июля 2015 г. АО «Евразийский банк» официальным письмом от 20 июля 2015 г. сообщило KASE о получении уведомления от рейтингового агентства Standard&Poor's «о подтверждении долгосрочных и краткосрочных рейтингов контрагента на уровне «В+/В», пересмотре прогноза по рейтингам со «Стабильного» на «Негативный», а также изменении рейтинга по национальной шкале с «kzBBB» до «kzBBB-».
 - 16 июля 2015 г. АО «Евразийский банк» сообщил о решениях Совета директоров от 14 июля 2015 г., в частности, внесении изменений в Проспект пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы Банка в части срока обращения облигаций в п. 3 Проспекта пп. 5.2. срок обращения облигаций: 11 (одиннадцать) лет с даты начала обращений облигаций; пп. 5.3. дата погашения облигаций: погашение облигаций производится через 11 (одиннадцать) лет с даты начала обращения.
 - 16 июля 2015 г. О «Евразийский банк» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 13 июля 2015 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», EUBNb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 675 000,00 тенге.
 - 15 июля 2015 г. АО «Евразийский банк» не выплачивал третий купон по своим облигациям KZP05Y06D252 (KZ2C00002467, EUBNb12) в связи с их отсутствием в обращении.
 - 03 июля 2015 г. АО «Евразийский банк» сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 30 июня 2015 г. пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y07D253 (KZ2C00001915, EUBNb11). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 399 800 000 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: Caa1 / 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:	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:	-
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:	Moody's Investors Service: Caa1 / 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**EUBNб11 – купонные облигации KZP04Y07D253**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №03 - 007 /47189 от 12.11.2015 г.	Денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №03 - 007 /47189 от 12.11.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №03-007/47189 от 12.11.2015 г.	Исполнено за период 26.12.2014 г. – 25.06.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты: 26.12.2015 г. - 06.01. 2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 25.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

EUBNб13 – купонные облигации KZP06Y10D252

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №03 - 007 /47189 от 12.11.2015 г.	07 сентября 2015 г. облигации были полностью выкуплены на организованном рынке ценных бумаг.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента письмо №03 - 007 /47189 от 12.11.2015 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №03-007/29640 от 15.07.2015 г.	Исполнено за период 10.01.2015 г. – 09.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты: 10.01.2016 г. - 20.01. 2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная промежуточная сжатая финансовая отчетность (не аудировано) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 25.12.2015 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	3 кв. 2014	2 014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	61 210	112 083	97 202	90 215	112 405	84%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 911	4 548	6 227	4 990	77 207	3940%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 936	5 914	3 406	3 972	4 584	-54%
Счета и депозиты в банках	9 640	13 476	13 545	8 544	6 589	-32%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного репо"	-	-	1 030	1 209	-	-
Кредиты, выданные клиентам	557 538	588 232	582 855	593 456	633 707	14%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	36 831	35 184	17 865	17 858	15 173	-59%
Текущий налоговый актив	1 349	2 146	2 909	2 586	2 007	49%
Основные средства и нематериальные активы	21 741	22 847	23 101	23 593	24 132	11%
Прочие активы	18 519	24 171	18 016	20 360	18 804	2%
Итого активы	718 677	808 602	766 155	766 783	894 609	24%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	3	2	100%
Депозиты и счета банков	8 519	3 470	1 758	1 480	7 712	-9%
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	31 114	7 354	6 001	2 000	12 492	-60%
Текущие счета и депозиты клиентов	507 535	548 499	491 097	494 418	564 277	11%
Долговые ценные бумаги выпущенные	30 636	103 243	114 785	111 117	156 147	410%
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	26 249	26 029	26 461	26 176	21 559	-18%
Прочие привлеченные средства	33 320	37 863	43 062	45 935	44 659	34%
Отложенные налоговые обязательства	1 230	1 795	1 796	1 791	1 755	43%
Прочие обязательства	14 770	13 662	13 861	15 442	15 191	3%
Итого обязательств	653 372	741 914	698 821	698 362	823 793	26%
Капитал						
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	-28	-74	-71	-41	-89	218%
Динамический резерв	6 733	6 773	6 773	6 733	6 733	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-410	-2 214	-2 095	-1 974	-710	73%
Нераспределенная прибыль	20 639	23 872	24 397	25 332	26 510	28%
Итого капитал	65 305	66 688	67 334	68 421	70 815	8%
Итого обязательства и капитал	718 677	808 602	766 155	766 783	894 609	24%

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.

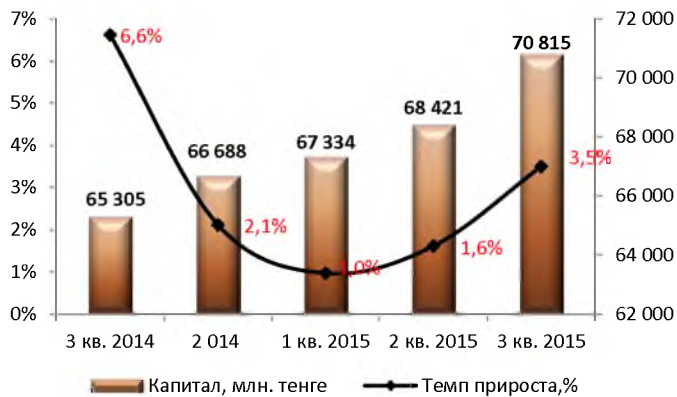


Источник: данные Банка, СС



Источник: данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

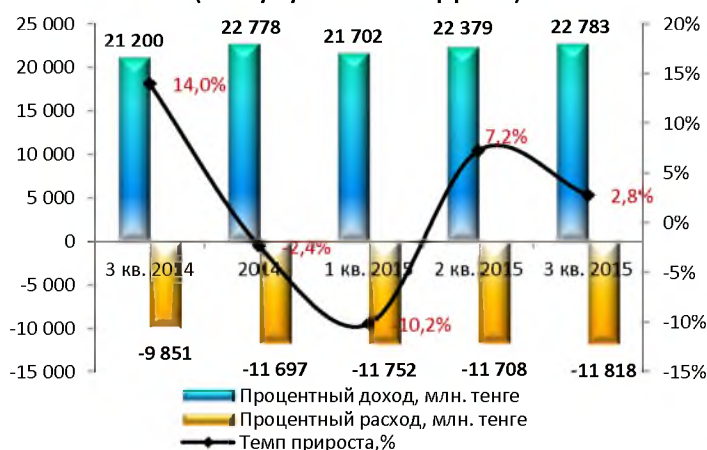
Млн. тенге

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Процентные доходы	57 298	80 075	21 702	44 081	66 864	17%
Процентные расходы	-28 165	-39 862	-11 752	-23 460	-35 278	25%
Чистый процентный доход	29 132	40 213	9 950	20 621	31 586	8%
Комиссионные доходы	8 434	11 479	2 353	5 191	7 376	-13%
Комиссионные расходы	-539	-780	-132	-311	-438	-19%
Чистый комиссионный доход	7 895	10 700	2 221	4 880	6 938	-12%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-277	-632	1 570	933	71 768	-26009%
Чистый (расход)/доход от операций с иностранной валютой	3 122	3 397	-2 117	-1 859	-71 538	-2391%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-0,4	0,3	1,8	13,8	13,3	-3425%
Прибыль от продажи ипотечных кредитов и потребительских кредитов	621	1 132	248	385	495	-20%
Чистые прочие операционные расходы	-276	-279	-15	-107	-129	-53%
Операционный доход	40 218	54 530	11 859	24 866	39 133	-3%
Убытки от обесценения	-7 944	-10 070	-3 082	-6 986	-11 987	51%
Расходы на персонал	-12 302	-16 438	-4 921	-8 983	-13 293	8%
Прочие общие и административные расходы	-9 428	-13 412	-3 075	-6 792	-10 356	10%
Прибыль до налогообложения	10 543	14 610	782	2 105	3 497	-67%
Расход по подоходному налогу	-2 352	-3 186	-257	-645	-858	-64%
Прибыль за период	8 191	11 424	525	1 460	2 638	-68%
Всего прочего совокупного дохода/(убытка) за период	-204	-2 054	122	273	1 489	-830%
Всего совокупного дохода за период	7 987	9 370	646	1 733	4 127	-48%

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

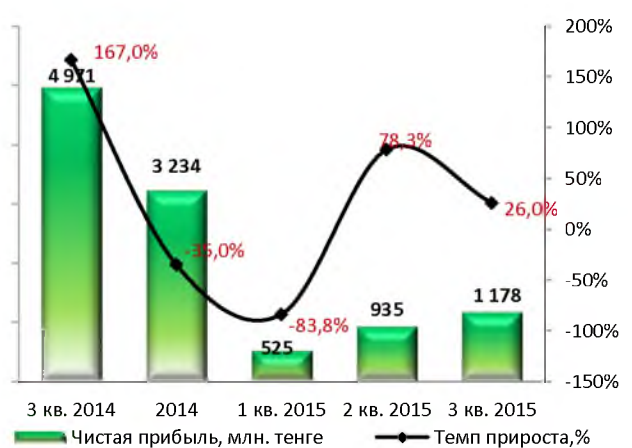
Данные финансовой отчетности за 2 кв., 3 кв. 2014 г. были изменены в связи с корректировками, проведенными аудиторами во время ежегодного аудита по итогам 2014 г. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СС

Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СС

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015
Операционная деятельность (ОД):					
Процентные доходы	50 015	71 967	18 843	38 015	53 997
Процентные расходы	-26 385	-38 916	-10 924	-24 059	-33 636
Комиссионные доходы	8 225	11 332	2 333	5 084	6 915
Комиссионные расходы	-539	-780	-132	-311	-438
Чистые выплаты/(поступления) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-1 397	-4 560	51	165	-980
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2 643	3 422	893	1 779	3 440
Прочие выплаты	-278	-288	-16	-110	-138
Расходы на персонал (выплаты)	-12 661	-17 062	-4 039	-7 997	-11 723
Прочие общие административные расходы (выплаты)	-7 366	-10 475	-2 312	-5 057	-7 243
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	12 257	14 640	4 697	7 510	10 193
Чистое уменьшение в операционных активах и обязательствах	-26 454	-57 457	-52 232	-61 045	-70 464
Чистые выплаты денежных средств от ОД до уплаты КПН	-14 197	-42 818	-47 534	-53 536	-60 271
Подходный налог уплаченный	-1 445	-2 510	-1 018	-1 088	-760
Чистый отток денежных средств от ОД	-15 642	-45 328	-48 552	-54 624	-61 031
Инвестиционная деятельность (ИД):					
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-21 764	-22 698	-	-527	-528
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	22 666	27 666	2 466	2 464	2 464
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-32 536	-52 872	-	-	-
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	19 420	41 420	17 500	17 500	21 500
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-4 625	-6 719	-1 234	-2 841	-4 490
Продажи основных средств и нематериальных активов	243	316	1	47	62
Авансы по капитальным расходам	38	80	295	91	195
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-16 558	-12 807	19 028	16 733	19 203
Финансовая деятельность (ФД):					
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	89 816	23 494	33 869	21 676
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-2 236	-2 236	-15 323	-17 215	-
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	-9	-18 096	-2	-10 428	-10 572
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	12	12	-	-	-
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-9 210	-9 210	-	-	-5 000
Выкуп выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-829	-829	-	-	-13
Поступление прочих привлеченных средств	17 475	23 065	6 747	10 465	10 465
Погашение прочих привлеченных средств	-5 746	-6 893	-1 550	-2 516	-4 628
Выплаченные дивиденды	-1 500	-1 500	-	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-2 044	74 129	13 366	14 175	11 929
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	12 308	12 943	1 277	1 848	30 222
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов	-34 244	15 993	-16 158	-23 716	-29 899
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	83 146	83 146	112 083	112 083	112 083
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец	61 210	112 083	97 202	90 215	112 405

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

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	259 700	273 626	266 981	264 433	314 382	21%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	32 279	31 302	35 389	38 448	39 837	23%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	291 979	304 928	302 370	302 881	354 219	21%
Кредиты выданные розничным клиентам:						
Кредиты на покупку автомобилей	129 607	144 173	147 694	156 899	157 468	23%
Необеспеченные потребительские займы	147 704	139 981	137 685	140 649	130 444	-12%
Ипотечные кредиты	15 492	16 175	16 046	16 842	18 648	20%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16 202	15 059	13 547	12 054	10 458	-35%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	37	47	38	220	35	-5%

Итого кредитов, выданных розничным клиентам	309 041	315 435	315 010	326 663	317 054	3%
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение	601 020	620 363	617 380	629 544	671 273	12%
Резерв под обесценение	-43 481	-32 130	-34 526	-36 089	-37 566	-14%
Итого выданных кредитов	557 538	588 232	582 855	593 456	633 707	14%

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.

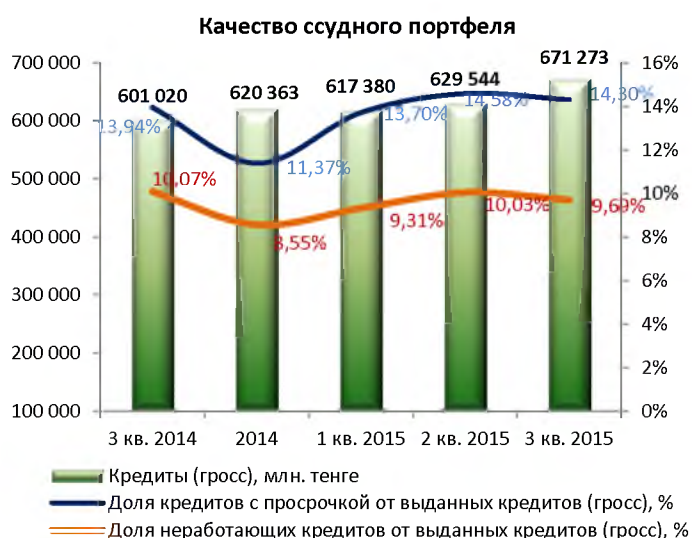
Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

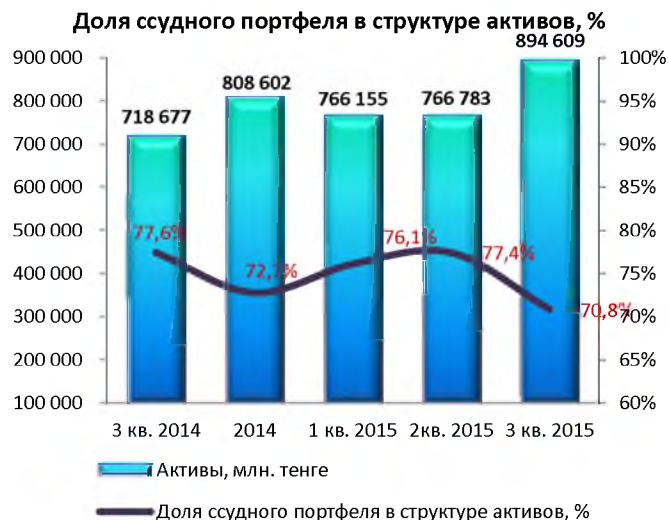
	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	265 533	285 766	289 262	285 926	337 214	27%
Обесцененные кредиты						
непросроченные кредиты	7 854	11 683	4 346	5 081	7 674	-2%
просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 90 дней	5 426	544	2 212	3 701	4 108	-24%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	2 612	129	623	2 702	786	-70%
просроченные на срок более 1 года	10 554	6 806	5 928	5 471	4 436	-58%
Итого просроченных кредитов	18 592	7 479	8 763	11 874	9 331	-50%
Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ	291 979	304 928	302 370	302 881	354 219	21%
Кредиты, выданные розничным клиентам:						
Непросроченные кредиты	243 878	252 373	239 186	246 748	230 416	-6%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	11 559	10 345	16 004	16 088	17 620	52%
просроченные на срок 30-89 дней	6 218	6 613	8 888	8 861	9 196	48%
просроченные на срок 90-179 дней	6 217	6 421	6 828	8 649	9 202	48%
просроченные на срок 180-360 дней	11 622	10 354	10 687	10 807	13 275	14%
просроченные на срок более 360 дней	29 546	29 327	33 418	35 511	37 345	26%
Итого просроченных кредитов	65 162	63 062	75 824	79 915	86 638	33%
Итого кредитов выданных розничным клиентам	309 041	315 435	315 010	326 663	317 054	3%
ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов	601 020	620 363	617 380	629 544	671 273	12%
Резерв под обесценение	-43 481	-32 130	-34 526	-36 089	-37 566	-14%
Итого выданных кредитов (нетто)	557 538	588 232	582 855	593 456	633 707	14%
Кредиты с просрочкой платежей	83 754	70 540	84 586	91 789	95 969	15%
Доля, %	13,9%	11,4%	13,7%	14,6%	14,3%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	60 552	53 038	57 482	63 139	65 044	7%
Доля, %	10,1%	8,5%	9,3%	10,0%	9,7%	-
Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение	0,7	0,6	0,6	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.



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

**Кредиты, выданные корпоративным клиентам,
в разрезе отраслей на 01.10.2015 г. (млн. тенге)**


Источник: данные Банка, СС

**Кредиты, выданные розничным клиентам, в разрезе отраслей
по состоянию на 01.10.2015 г. (млн. тенге)**


Источник: данные Банка, СС

Финансовые коэффициенты

	3 кв. 2014	2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015
Коэффициенты прибыльности					
Процентная маржа	7,52%	6,98%	7,31%	6,98%	6,24%
Процентный спрэд	7,73%	7,50%	7,99%	7,25%	6,60%
ROA (%) чистая прибыль	1,98%	1,64%	1,48%	1,34%	0,73%
ROE (%) чистая прибыль	21,08%	18,21%	16,57%	14,91%	8,63%
ROA (%) совокупный доход	1,94%	1,34%	1,16%	1,00%	0,68%
ROE (%) совокупный доход	20,63%	14,93%	12,96%	11,06%	8,10%
Качество активов					
Кредиты / Активы	77,58%	72,75%	76,08%	77,40%	70,84%
Кредиты / Депозиты	109,85%	107,24%	118,68%	120,03%	112,30%
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	13,96%	11,37%	13,70%	14,58%	14,30%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	10,10%	8,55%	9,31%	10,03%	9,69%
Резервы / Ср. активы, приносящие доход, %	7,94%	5,58%	5,96%	5,85%	5,49%
Резервы / Кредиты (гросс), %	7,25%	5,18%	5,59%	5,73%	5,60%
Резервы / Капитал, %	66,58%	48,18%	51,28%	52,75%	53,05%
Коэффициенты управления пассивами					
Депозиты / Обязательства	0,65	0,64	0,59	0,57	0,57
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,23	0,21	0,22	0,24	0,26
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,42	0,43	0,36	0,34	0,32
Достаточность капитала					
Капитал/Общая сумма активов	0,09	0,08	0,09	0,09	0,08
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	0,725	1,222	1,049	1,317	1,048

Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	1,003	1,805	5,432	5,069	4,551
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	1,318	2,315	3,617	2,600	3,192
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,077	0,067	0,090	0,089	0,085
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,123	0,117	0,121	0,118	0,112

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 октября 2015 г. активы Банка увеличились на 24% относительно аналогичного периода прошлого года, составив 894 609 млн. тенге. Основной причиной роста активов стало увеличение выданных кредитов клиентам на 14% до 633 707 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 84% до 112 405 млн. тенге и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в сорок раз до 77 207 млн. тенге.
- Обязательства составили 823 793 млн. тенге, показав рост за прошедший год на 26%, в результате увеличения долговых ценных бумаг выпущенных на 410% до 156 147 млн. тенге, текущих счетов и депозитов клиентов на 11% до 564 277 млн. тенге, и прочих привлеченных средств на 34% до 44 659 млн. тенге.
- Капитал Банка составил 70 815 млн. тенге, увеличившись за год на 8% благодаря росту нераспределенной прибыли на 28% до 26 510 млн. тенге. Величина акционерного капитала осталась на прежнем уровне – 30 110 млн. тенге.
- За анализируемый период чистая прибыль продемонстрировала снижение на 68% и составила 2 638 млн. тенге в связи с фиксацией чистого расхода от операций с иностранной валютой до 71 538 млн. тенге, ростом расходов на персонал на 8% до 13 293 млн. тенге, убытков от обесценения на 51% до 11 987 млн. тенге, а также прочих общих и административных расходов на 10% до 10 356 млн. тенге. Чистый процентный доход вырос на 8% до 31 586 млн. тенге за счет роста процентных доходов на 17% до 66 864 млн. тенге. Чистый комиссионный доход продемонстрировал снижение на 12% до 6 938 млн. тенге в результате сокращения комиссионных доходов на 13% до 7 376 млн. тенге.
- По итогам 3 кв. 2015 г. Эмитент зафиксировал увеличение чистого оттока денежных средств от операционной деятельности в четыре раза до 61 031 млн. тенге относительно аналогичного показателя за 3 кв. 2014 г. Увеличение чистого оттока денежных средств от операционной деятельности непосредственно связано с ростом чистого уменьшения в операционных активах и обязательствах на 166% до 70 464 млн. тенге. При этом, Банк зафиксировал чистый приток денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности в размере 19 203 млн. тенге против оттока годом ранее (-16 558 млн. тенге), в результате приобретения меньшего объема финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в размере 528 млн. тенге, а также увеличения притока денег от погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения с 19 420 млн. тенге до 21 500 млн. тенге.
- Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности составил 11 929 млн. тенге против чистого оттока денежных средств от финансовой деятельности годом ранее в размере 2 044 млн. тенге за счет увеличения поступлений от выпущенных долговых ценных бумаг на сумму 21 676 млн. тенге и отсутствия дивидендных выплат. Таким образом, на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты составили 112 405 млн. тенге.
- Размер кредитного портфеля Банка (нетто) составил 633 707 млн. тенге, увеличившись на 14% относительно аналогичного периода прошлого года в результате прироста корпоративных кредитов на 21% и розничных кредитов на 3%. Резерв под обесценение за год снизился на 14% до 37 566 млн. тенге, что повлияло на снижение доли резервов с 7,23% до 5,60%. Размер кредитов, выданных корпоративным клиентам составил 354 219 млн. тенге, где кредиты, выданные крупным предприятиям выросли на 21% до 314 382 млн. тенге и кредиты, выданные малым и средним предприятиям увеличились на 23% до 39 837 млн. тенге. Отметим, что преобладающие доли корпоративного кредитования в отраслевом разрезе приходятся на оптовую торговлю (18,92%), строительство (6,66%) и сельское хозяйство (5,95%). Увеличению суммы розничных кредитов до 317 054 млн. тенге способствовал прирост кредитов на покупку автомобилей на 23% до 157 468 млн. тенге и ипотечных кредитов на 20% до 18 648 млн. тенге. Однако, необеспеченные потребительские кредиты снизились на 12% до 130 444 млн. тенге, кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность - на 35% до 10 458 млн. тенге и кредиты, обеспеченные денежными средствами - на 5% до 35 млн. тенге.
- В течение анализируемого периода кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, увеличились на 12%, составив 671 273 млн. тенге. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение снизился с 0,7 (3 кв. 2014 г.) до 0,6 (3 кв. 2015 г.) Объем

просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам снизился на 50% до 9 331 млн. тенге; рост просроченных кредитов, выданных розничным клиентам, составил 33% до 86 638 млн. тенге.

- Общая сумма кредитов с просрочкой платежей увеличилась на 15% до 95 969 млн. тенге за год. При этом доля просроченных кредитов от выданных кредитов (гросс) выросла с 13,9% (3 кв. 2014 г.) до 14,3% (3 кв. 2015 г.). Неработающие кредиты или кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 7% до 65 044 млн. тенге. Доля неработающих кредитов от выданных кредитов (гросс) уменьшилась с 10,1% до 9,7% по сравнению с аналогичным кварталом прошлого года.
- Финансовые коэффициенты Банка в целом продемонстрировали снижение относительно аналогичного периода прошлого года. Так, коэффициент рентабельности активов, **ROA**, снизился с 1,98% до 0,73% и коэффициент рентабельности капитала, **ROE**, сократился с 21,08% до 8,63% 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.

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.