

**Отчет представителя держателей
облигаций АО «Брокерский Дом «Jazz
Capital» за второй квартал 2013 года по
купонным облигациям АО «Банк KASSA
NOVA»**

Алматы 2013г.

Акционерное общество «Брокерский Дом «Jazz Capital» (далее – Компания) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Компанией функций в качестве представителя держателей первого выпуска облигаций Эмитента на сумму 3 млрд. тенге.

Торговый код	KSBNb1
ISIN	KZ2C00001881
НИН	KZ2C0Y03E359
Наименование облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитный рейтинг облигаций	Standard & Poor's: B (20.11.2012г.)
Текущая купонная ставка	9% годовых
Валюта выпуска и обслуживания	Тенге
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1000
Число зарегистрированных облигаций	3 000 000
Объем выпуска, тенге	3 000 000 000
Число облигаций в обращении	200 000
Дата регистрации выпуска	13.11.2012г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	06.12.2012г.
Срок обращения	3 года
Дата фиксации реестра	05.12.2015г.
Период погашение	06.12.15-22.12.15

Основной вид деятельности Эмитента: банковские услуги

Согласно проспекту выпуска облигаций, средства от размещения на долговом рынке будут направлены на увеличение базы фондирования Эмитента и размещения в виде банковских займов.

В целях осуществления мониторинга финансового состояния Эмитента и анализа его корпоративных событий Компанией выполнены следующие действия:

- Проведен анализ в части соблюдения ковенантов согласно статьи 15 «Закона о рынке ценных бумаг» и указанных в Проспекте выпуска акций.
- Запрошена информация о финансовом состоянии Эмитента по итогам деятельности за 2 (второй) квартал 2013 года;
- Проведен анализ финансовой отчетности Эмитента (бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств) за 2 квартал 2013 года (на 01.07.2013г.);
- Для формирования заключения по целевому использованию денежных средств, вырученных от размещения облигаций направлен запрос на получение информации о движении денежных средств.
- Проведен анализ целевого использования привлеченных средств;
- Проведен анализ корпоративных событий Эмитента, информация о которых размещена на сайте Эмитента и Казахстанской фондовой биржи (KASE).

Результат данных действий:

1. Анализ, проведенный Компанией не выявил нарушений ковенантов согласно статьи 15 «Закона о рынке ценных бумаг» и указанных в Проспекте выпуска облигаций.
2. Анализ финансовой отчетности за период подтверждает целевое использование привлеченных денежных средств, ссудный портфель увеличился с начала 2013 года на 48,5%. От номинального прироста ссудного портфеля доля привлеченных средств составила 1,6%.
3. Облигации Эмитента являются необеспеченными, договора залога и иные договора в отношении имущества, являющегося обеспечением не заключались.

4. По итогам проведенного анализа текущего финансового состояния, Компания пришла к заключению, что Эмитент в краткосрочной и долгосрочной перспективе способен отвечать по своим обязательствам, в поддержку выступают сильные рыночные позиции, поддержка акционеров и низкая долговая нагрузка.

Факторы, влияющие на кредитоспособность Эмитента:

- Зафиксировано снижение наличных средств во 2 квартале 2013г. на 22,6% до 2 937 млн. тенге, что составляет 7% от баланса, за прошлый период соотношение составляло 10,3% от баланса, уменьшение связано с приобретением основных средств и нематериальных активов;
- Продолжается увеличение основных средств (14%), связанное, в первую очередь, с развитием филиальной сети. На 01.07.2013г. Основные средства составляют 3 580 млн. тенге.
- Умеренная долговая нагрузка, Финансовый долг (субординированный заем и заем по облигациям) составляет 44,6% от размера собственного капитала.
- Наблюдается рост базы фондирования, зафиксирован 9,3% рост текущих счетов и депозитов клиентов во 2 квартале, по сравнению с предыдущим, до 28 964 млн. тенге. В целом вклады составляют 68,8% от баланса.
- В целом баланс отличается отличной ликвидностью, соотношение активов и обязательств равен 1,23, что говорит о высокой способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.
- Доходы по вознаграждению составляют 1 232 млн. тенге, что на 22% выше показателя за 1 квартал 2013 года.
- Наблюдается рост по непроцентным доходам, по сравнению с 1 кварталом 2013 года рост составил 41% или 62,3 млн. тенге.
- Чистая процентная маржа имеет незначительную положительную динамику, 42,% по итогам 2 квартала против 41,6% в 1 квартале.
- Чистая прибыль во 2 квартале составила 176,4 млн. тенге, что на 80% больше показателя за 1 квартал 2013 года.

Бухгалтерский баланс (тыс. тенге)

Наименование статей	01.07.2013 г.	01.01.2013 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	2 937 483	4 328 493
Обязательный резерв в Национальном Банке Республики Казахстан	549 993	425 227
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 020	2 020
Кредиты, выданные клиентам	34 795 430	22 948 860
Основные средства и нематериальные активы	3 580 514	2 850 696
Прочие активы	230 918	569 679
ИТОГО АКТИВОВ	42 099 358	31 124 975
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7 810	1 220
Срочные банковские депозиты	1 401 943	502 140
Текущие счета и депозиты клиентов	28 964 538	19 325 119
Выпущенные долговые ценные бумаги	201 232	201 229
Субординированные займы	3 301 986	3 296 146

Отложенное налоговое обязательство	109 861	66 683
Прочие обязательства	128 287	91 749
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34 115 657	23 484 286
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Уставной капитал	7 408 000	7 340 000
в том числе:		
простые акции	6 408 000	6 340 000
привилегированные акции	1 000 000	1 000 000
Резерв на покрытие общих банковских рисков	366 928	28 295
Резервы переоценки основных средств	173 253	177 684
Нераспределенный доход	35 520	94 710
ИТОГО КАПИТАЛ	7 983 701	7 640 689
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	42 099 358	31 124 975

Отчет о доходах и расхода (тыс. тенге)

Наименование статей	01.07.2013 г	01.07.2012 г
Процентные доходы	2 243 495	1 215 122
Процентные расходы	(952 811)	(375 832)
Чистый процентный доход	1 290 684	839 290
Комиссионные доходы	106 472	58 995
Комиссионные расходы	(4 304)	(1 299)
Чистый комиссионный доход	102 168	57 696
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков за период	(5 180)	7 928
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	11 957	(15 252)
Прочие операционные (убыток)/доходы	(6 353)	7 828
Операционные доходы	1 393 276	897 490
Резерв под обесценение /восстановление убытков (от обесценения)	(35 051)	(39 186)
Расходы на персонал	(574 074)	(349 610)
Прочие общие административные расходы	(465 597)	(297 481)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	318 554	211 213
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(43 542)	(60)
Прибыль / (убыток) и прочий совокупный доход / (убыток) за год	275 012	211 153

5. Корпоративные события.

- 01 апреля 2013 года Совет директоров АО «NOVA Лизинг» единственный акционер Эмитента принял решение о предоставлении кредитной линии одному заемщику в размере 600 млн. тенге составляющей 1,6% от активов Эмитента;
- 30 апреля 2013 года Совет директоров АО «NOVA Лизинг» единственный акционер Эмитента принял решение о/об:
 - Утверждении годовой финансовой отчетности Эмитента за 2012 год, аудитор ТОО «КПМГ Аудит»;
 - Формировании резервного капитала Эмитента в размере 338,6 млн. тенге за счет нераспределенного чистого дохода Эмитента по итогам 2012 года;

- Не выплачивать дивиденды за 2012 год;
 - Выплате вознаграждения членам Совета директоров и Правления Эмитента в размере 100,7 млн. тенге.
 - 15 мая 2013 года международное рейтинговое агентство Standart&Poors подтвердило кредитный рейтинг Эмитента на уровне В/Стабильный/С, по национальной шкале kzBB.
 - 17 июня 2013 года была проведена выплата купонного вознаграждения по облигациям в размере 9 000 000 тенге.
6. Меры в защиту прав держателей облигаций, в том числе подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят процентов и более от размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

С уважением,
Председатель Правления
АО Брокерский Дом «Jazz Capital»




Милушев Э.Ш.