

**Отчет представителя держателей
облигаций АО «Брокерский Дом «Jazz
Capital» за третий 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 3 (третий) квартал 2013 года;
- Проведен анализ финансовой отчетности Эмитента (бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств) за 3 квартал 2013 года;
- 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 69%. От номинального прироста ссудного портфеля доля привлеченных средств составила 1,3%.
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:

- Зафиксирован увеличение наличных средств в 3 квартале 2013г. на 322% до 9,47 млрд. тенге, что составляет 18% от баланса;
- Продолжается увеличение основных средств за период (4,5%), связанное с приобретением основных средств для расширения возможностей филиальной сети. На 01.10.2013г. ОС составляют 3,74 млрд. тенге.
- Умеренная долговая нагрузка, финансовый долг (субординированный заем и заем по облигациям) составляет 43% от размера собственного капитала.
- Рост вкладов за период составил 36,5% и достиг 41,5 млрд. тенге. В целом вклады составляют 76% от баланса.
- Изменений капитала за счет выпуска акций за отчетный период не произошло.
- В целом баланс отличается отличной ликвидностью, соотношение активов и обязательств равен 1,18, что говорит о высокой способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.
- Доходы по вознаграждению составляют 3,65 млрд. тенге, что на 63% выше кварталом ранее и на 79% больше чем годом ранее за аналогичный период.
- Наблюдается рост непроцентных доходов на 76%, в целом маржа остается на высоком уровне 95% за отчетный период.
- Процентная маржа остается на уровне 57%, однако за аналогичный период 2012 года процентная маржа составляла 68%, данное снижение не является основанием для дальнейшего снижения прибыльности.
- Чистая прибыль выросла на 112% и составила 583,3 млн. тенге, что связано с поддержанием высокой процентной маржи и ростом комиссионных доходов, кроме того по операциям с иностранной валютой зафиксирован доход 25,9 млн. тенге, рост со 2 кварталом составил 117%.

Бухгалтерский баланс (тыс. тенге)

Наименование статей	01.10.2013	01.01.2013
Денежные средства и их эквиваленты	9 479 682	4 328 493
Обязательный резерв в Национальном Банке Республики Казахстан	855 840	425 227
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	2 020
Кредиты, выданные клиентам	38 687 694	22 948 860
Основные средства и нематериальные активы	3 747 737	3 081 630
Активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Активы, удерживаемые до погашения		
текущий налоговый актив	1 808	
Отложенный налоговый актив	-	-
Прочие активы	767 395	185 583
ИТОГО АКТИВОВ	53 540 156	30 971 813
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		1 220
Срочные банковские депозиты	1 001 181	502 140

Текущие счета и депозиты клиентов	40 529 700	19 325 119
Выпущенные долговые ценные бумаги	205 734	201 229
Дивиденды к выплате		
Субординированные займы	3 356 776	3 296 146
Текущее налоговое обязательство	404	
Отложенное налоговое обязательство	109 861	66 683
Прочие обязательства	113 742	120 386
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45 317 398	23 512 923
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	-	28 295
Резервы переоценки основных средств	109 010	
Нераспределенный доход	705 748	90 595
ИТОГО КАПИТАЛ	8 222 758	7 458 890
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	53 540 156	30 971 813

Отчет о доходах и расхода (тыс. тенге)

Наименование статей	01.10.2013	01.10.2012
Процентные доходы	3 656 785	2 042 777
Процентные расходы	(1 587 432)	(648 807)
Чистый процентный доход	2 069 353	1 393 970
Комиссионные доходы	187 857	96 599
Комиссионные расходы	(9 250)	(2 479)
Чистый комиссионный доход	178 607	94 120
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков за период	(4 064)	(5 347)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	25 916	(12 365)
Прочие операционные (убыток)/доходы	(2 645)	3 238
Операционные доходы	2 267 167	1 473 616
Резерв под обесценение /восстановление убытков (от обесценения)	(55 393)	(58 989)
Расходы на персонал	(888 785)	(625 362)
Прочие общие административные расходы	(696 127)	(455 944)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	626 862	333 321
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(43 582)	(34 029)
Прибыль / (убыток) и прочий совокупный доход / (убыток) за год	583 280	299 292

5. Корпоративные события.

15 июля решением Совета директоров Эмитента принято решение о создании комитетов Совета директоров, были созданы Комитет по вопросам стратегического планирования, Комитет кадров и вознаграждения, Комитет внутреннего аудита, Комитет по социальным вопросам.

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.