

**Отчет представителя держателей  
облигаций АО «Брокерский Дом «Jazz  
Capital» за третий квартал 2014 года по  
купонным облигациям АО «Банк KASSA  
NOVA»**

**Алматы 2014г.**

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 2014 года;
- Проведен анализ финансовой отчетности Эмитента (бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств) за 3 квартал 2014 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 119%. От номинального прироста ссудного портфеля доля привлеченных средств составила 0,7%.
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:

- За отчетный период зафиксирован рост денежных средств на 15% в квартальном выражении и на 44% с начала 2014 года. На 01.10.2014г. размер денежных средства и их эквивалентов 14,5 млрд. тенге, что составляет 20% от баланса;
- Увеличение основных средств за отчетный период составило 14% в квартальном выражении и 44% с начала 2014 года, что связано расширением бизнес активности. На 01.10.2014г. Основные средства составляют 5,5 млрд. тенге.
- Рост кредитного портфеля за отчетный период составил 4% в квартальном выражении и 19,4% с начала 2014 года, на 01.10.2014г. ссудный портфель 50,2 млрд. тенге, что составляет 71% баланса.
- Умеренная долговая нагрузка, финансовый долг (субординированный заем и заем по облигациям) составляет 33% от размера собственного капитала.
- Рост вкладов за отчетный период составил 8,3% в квартальном выражении и 27,3% с начала 2014 года, на 01.10.2014г. текущие счета и депозиты клиентов 55,1 млрд. тенге. В целом вклады составляют 77,7% от баланса.
- По состоянию на 01.10.2014г. изменение уставного капитала по сравнению с предыдущим кварталом текущего года не зафиксировано.
- В целом баланс отличается отличной ликвидностью, соотношение активов и обязательств равен 1,2, что говорит о высокой способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.
- Доходы по вознаграждению на 01.10.2014г. составили 5 222 млн. тенге, рост по сравнению с аналогичным период 2013 года составил 42%.
- Непроцентные (комиссионные) доходы на 01.10.2014г. составили 194,7 млн. тенге, рост по сравнению с аналогичным периодом 2013 года составил 9%.
- По состоянию на 01.10.2014г. процентная маржа составила 53,2% по состоянию на 01.07.2014г. данный показатель составлял 52,7%, по состоянию на 01.10.2013г. данный показатель составлял 57%.
- Чистая прибыль по состоянию на 01.10.2014г. выросла на 74% по сравнению с аналогичным показателем 2013 года и составила 1 012 млн. тенге, что связано с поддержанием высокой процентной маржи и ростом комиссионных доходов.

**Бухгалтерский баланс (тыс. тенге)**

Наименование статей	01.01.2014 г.	01.10.2014
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	10 091 417	14 534 052
Депозиты-гарантии в других банках и прочих финансовых учреждениях	38 750	45 805
Кредиты, выданные клиентам	42 031 794	50 182 458
Основные средства и нематериальные активы	3 792 275	5 475 698
текущий налоговый актив	21 000	26 090
Прочие активы	238 373	704 213
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>56 213 609</b>	<b>70 968 316</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Срочные банковские депозиты	745 953	-
Текущие счета и депозиты клиентов	43 323 133	55 140 034
Выпущенные долговые ценные бумаги	201 236	205 741
Субординированные займы	3 320 136	3 559 702

Текущее налоговое обязательство	-	5 060
Отложенное налоговое обязательство	278 081	278 081
Прочие обязательства	55 632	357 837
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>47 924 171</b>	<b>59 546 455</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Уставной капитал	7 408 000	9 231 140
в том числе:		
простые акции	6 408 000	8 231 140
привилегированные акции	1 000 000	1 000 000
Резервы переоценки основных средств	89 066	537 947
Нераспределенный доход	792 372	1 652 774
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>8 289 438</b>	<b>11 421 861</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>56 213 609</b>	<b>70 968 316</b>

#### Отчет о доходах и расхода (тыс. тенге)

Наименование статей	01.10.2014 г	01.10.2013 г
Процентные доходы	5 222 687	3 677 654
Процентные расходы	(2 444 203)	(1 587 432)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2 778 484</b>	<b>2 090 222</b>
Комиссионные доходы	234 293	187 857
Комиссионные расходы	(39 592)	(9 250)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>194 701</b>	<b>178 607</b>
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков за период	-	(4 064)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	49 605	25 916
Прочие доходы	136 885	9 415
<b>Операционные доходы</b>	<b>3 159 675</b>	<b>2 300 096</b>
Резерв под обесценение /восстановление убытков (от обесценения)	(191 735)	(55 393)
Расходы на персонал	(1 128 069)	(888 785)
Административные и прочие операционные расходы	(822 148)	(729 056)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 017 723</b>	<b>626 862</b>
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(5 060)	(43 582)
<b>Прибыль / (убыток) и прочий совокупный доход / (убыток) за год</b>	<b>1 012 663</b>	<b>583 280</b>

#### 5. Корпоративные события.

Корпоративных событий за отчетный период, которые могли повлиять на кредитоспособность Эмитента не было.

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»



Дон С.Л.