

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «AsiaCredit Bank
(АзияКредит Банк)»**

Настоящий отчет представителя держателей облигаций составлен в соответствии с Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций №88 от 24 февраля 2012 года и Договором о представлении интересов держателей облигаций № 01-ПДО от 22.01.2013 года.

**Характеристики:
инструмента**

Торговый код	LAR1b2
Список ценных бумаг	официальный, категория "с рейтинговой оценкой"
Предмет котирования	чистая цена
Единица котирования	процент от номинала
Валюта котирования	KZT
Точность котирования	4 знака
Дата включения в торговые списки	12.07.12
Дата открытия торгов	17.09.12
Маркет-мейкеры	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
ценной бумаги	
Наименование облигации	купонные облигации
CFI	DBFUFR
НИН	KZP01Y07D887
ISIN	KZ2C00001766
Текущая купонная ставка, % годовых	8,000
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: B, kzBB+ (17.07.12)
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций	10 000 000 000
Объем выпуска, KZT	10 000 000 000
Число облигаций в обращении	1 006 000 000
Номер выпуска в госреестре	D88-1
Дата регистрации выпуска	22.05.12

Номер программы в госреестре	D88
Дата регистрации программы	11.10.10
Валюта регистрации программы	KZT
Объем программы, KZT	30 000 000 000
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	16.07.12
Срок обращения, лет	7
Число дней до ближайшей купонной выплаты	15
Дата фиксации реестра для ближайшей выплаты купона	15.01.13
Период ближайшей купонной выплаты	16.01.13 – 26.01.13
Дата фиксации реестра при погашении	15.07.19
Период погашения	16.07.19 – 26.07.19
Наименование финансового консультанта эмитента	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"
Регистратор	АО "Единый регистратор ценных бумаг" (Алматы)

АО «АТФ Финанс» информирует Уполномоченный орган о своих действиях по выполнению функций представителя держателей облигаций:

№	Действия	Срок исполнения	Статус
1.	Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Первая выплата купона 16.01.13г.; Дата фиксации реестра 15.01.13г.; Дата окончания выплат 26.01.13г.	Исполнено
2.	Контроль целевого использования Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	Эмитент предоставляет информацию каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней по окончании каждого полугодия обращения облигаций	Исполнено
3.	Мониторинг финансового состояния эмитента и анализ его корпоративных событий	Ежеквартально после представления отчетности	Анализ представлен
4.	Предпринятые меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций эмитента, по вопросам неисполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций	Эмитентом будут предприняты меры согласно Проспекту	Нет оснований
5.	Выявление обстоятельств, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций, в том числе, если финансовое состояние не обеспечивают исполнение обязательств эмитента в полном объеме,	В течение трех кал.дней с даты, когда стало известно об этом, Представитель информирует держателей облигаций путем опубликования сообщения в СМИ	Нет оснований
6.	Меры, предпринятые представителем, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате вознаграждения и (или) номинальной стоимости облигаций, а также наступлении случаев, влекущих последствия, связанные с неисполнением условий проспектом выпуска облигаций	Представитель в срок не позднее одного раб.дня со дня получения данных сведений информирует об этом уполномоченный орган, держателей облигаций и организатора торгов	Нет оснований

Выполнение Эмитентом обязательств и ограничений (ковенантов), установленных проспектом выпуска облигаций.

Ниже приводим статус по событиям и условиям, которые согласно Проспекту выпуска облигаций были определены как события и условия, при наступлении или нарушении которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента и при каких условиях держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций:

Ограничения (ковенанты)	Статус
Недопущение неисполнения обязательств по выплате любого вознаграждения в отношении какого-либо выпуска облигаций, при наступлении срока платежа по ним, и такое неисполнение обязательств продолжается в течение 14 дней	В течение отчетного периода, такие операции не проводились
Недопущение неисполнения обязательств Банком и его дочерними организациями по выплате любой суммы, превышающей 25 000 000 долларов США (или эквивалентную ей сумму в любой иной валюте/валютах), в отношении основной суммы, или вознаграждения, или премии по задолженности при наступлении срока платежа после истечения любого применительного льготного периода	В течение отчетного периода, данное условие не нарушалось
Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных Листинговым договором, заключенным между Биржей и Банком	В течение отчетного периода, данное условие не нарушалось
Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Банком и Биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков представления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании	В течение отчетного периода, данное условие не нарушалось
В случае нарушения вышеуказанных ковенант держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций	
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт	
Дефолт по облигациям Банка – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. В случае наступления дефолта и/или нарушения ковенант, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта и/или нарушении ковенант, в срок не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем направления официального письма АО «Казахстанская фондовая биржа» с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения обязательств, перечисления возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения требования к Эмитенту, а также мер, принимаемых Эмитентом для исполнения своих обязательств, и даты до которой Эмитент планирует рассчитаться с держателями облигаций по своим обязательствам	В течение отчетного периода, данное условие не нарушалось

Приложение: Анализ финансовой отчетности

Председатель Правления



[Handwritten signature]
А. Агибаев



Отчет представителя держателей облигаций
Анализ финансового состояния АО "AsiaCredit Bank"
по состоянию на 01.01.2013 г.

Облигации Эмитента

Купонные облигации LARib2 (KZP01Y07D887)

Торговый код	LARib2
Категория листинга KASE	Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой
Кредитный рейтинг облигаций	B (S&P), kzBB+
Кредитный рейтинг эмитента	B/негативный/B (S&P), kzBB+
Количество зарегистрированных облигаций	10 000 000 000
Количество облигаций в обращении	на 01.01.13 - 1 006 000 000
Номинальная стоимость облигации	1 тенге
Купонная ставка	8,0% годовых
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Временная база	30/360
Срок обращения	7 лет
Дата начала обращения	16.07.2012
Период погашения	16.07.2019-26.07.2019

Вид облигаций	именные купонные
Индексация номинальной стоимости	нет
Обеспечение	нет
Досрочное погашение	нет
Конвертация в акции	нет
Прочие опционы	нет

Общие сведения

Цель проведения

Данный анализ был подготовлен с целью оценки устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами Эмитента и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 01.01.2013г.

О Банке

АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (далее - Банк), до 2009 года известное как АО "Совместный Банк "Лариба Банк", было основано в январе 1994 года. Основной деятельностью Банка является привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Национальным банком РК и Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка РК (КФН). Банк входит в государственную систему страхования вкладов в РК.

На текущий момент Банк имеет 4 филиала, расположенных в городах Астана, Алматы, Атырау и Актау.

График 1. Правление

Председатель Правления	Нугыманов Б.Т.
Управляющий директор, член Правления	Дыканбаева А.М.
Управляющий директор, член Правления	Жусупов М.Г.
Управляющий директор, член Правления	Кириленко Е.П.

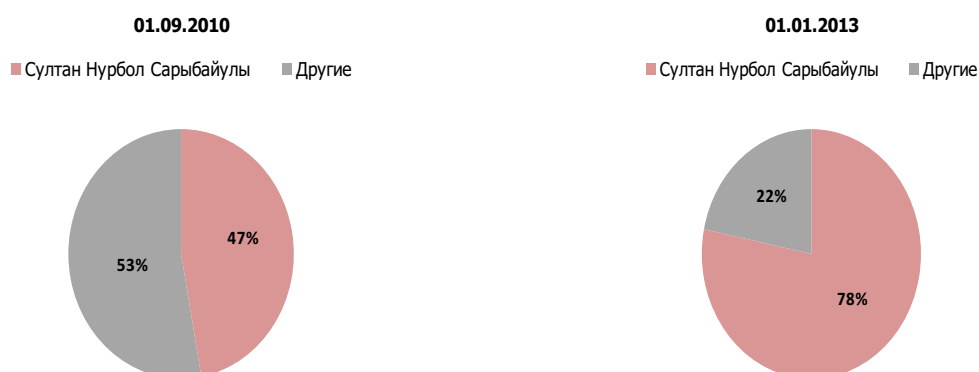
Источник: данные Банка

График 2. Совет директоров

Председатель Совета директоров	Еркебаев М.С.
Член Совета директоров	Мухамеджанов А.Б.
Член Совета директоров	Кобзев Д.Г.

Источник: данные Банка

График 3. Акционеры



Источник: данные Банка

Главным акционером Банка является Султан Нурбол Сарыбайулы с долей в капитале Банка, равной 78%.

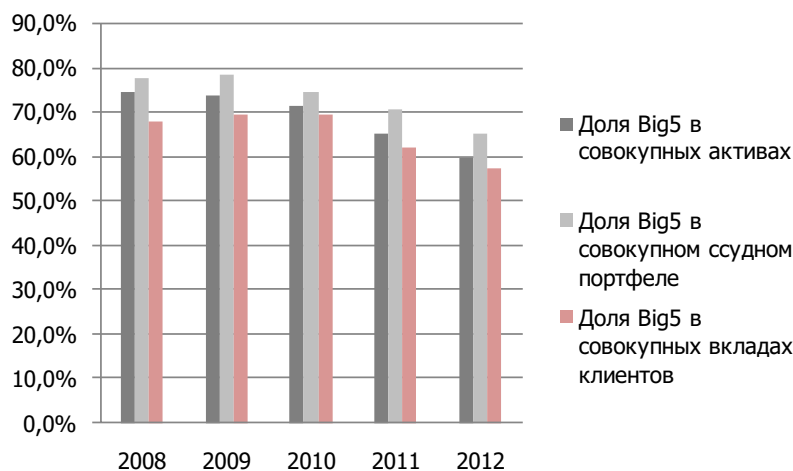
Банковский сектор

Текущее состояние

Анализ банковского сектора был проведен на основе данных Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка РК (КФН) на 01.01.2013г., а также данных предыдущих лет.

По данным КФН, по состоянию на 01.01.2013г. в Республике Казахстан функционирует 38 банка, из них 14 с иностранным участием. На долю крупнейших 5 банков (Big5) приходится 60% всех активов, 65% всего кредитного портфеля и 58% всего депозитного портфеля банковского сектора страны. При этом, наблюдается выраженная тенденция к снижению рыночной концентрации Big5 в результате последствий кризиса, нехватки качественных заемщиков, также возникновения и активизации более мелких игроков на рынке банковских услуг банков и дочерних организаций иностранных банков.

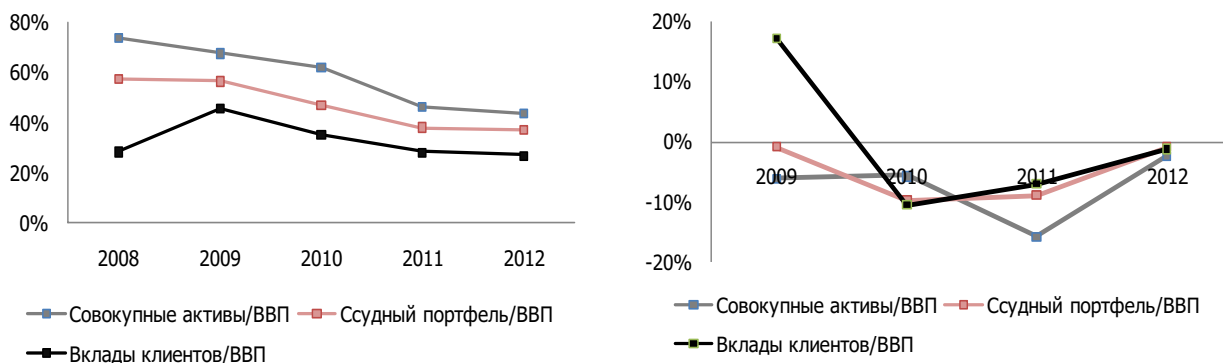
График 4. Концентрация банковского сектора



Источник: данные КФН

Доля банковского сектора в ВВП Казахстана также демонстрирует тенденцию к снижению, при этом наиболее резкий спад за последние годы произошел в 2010-2011гг., когда среднегодовые темпы падения активов к ВВП составили 11%, ссудного портфеля к ВВП и вкладов к ВВП по 9%, соответственно.

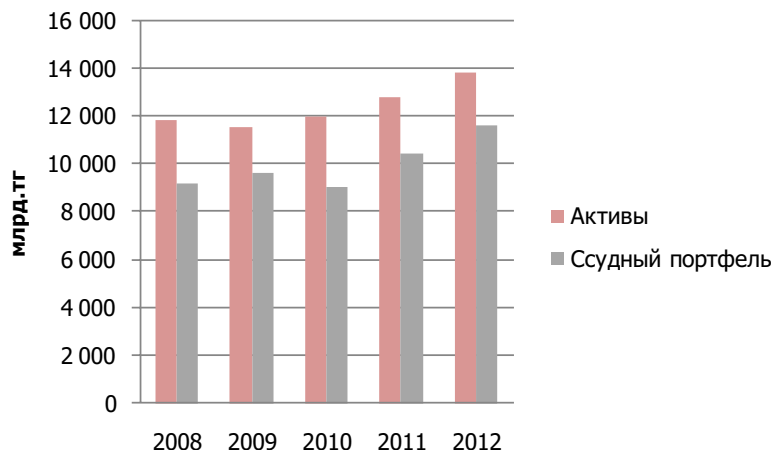
График 5. Соотношение показателей банковского сектора к ВВП и их изменение



Источник: данные КФН

Общие активы банковского сектора на 01.01.2013г. составили 13 870,3 млрд. тенге, увеличившись за 2012 год на 1 052,4 млрд. тенге (+8% г/г), при этом рост, главным образом, обусловлен ростом займов (+11% г/г) и операций "обратное репо".

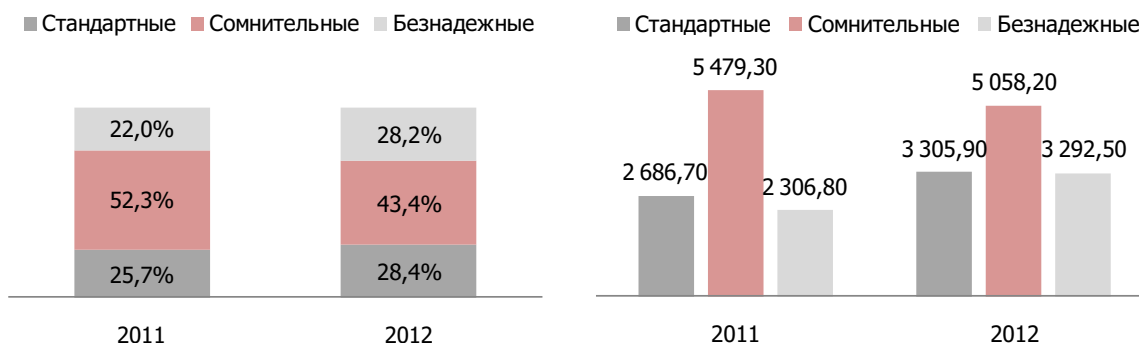
График 6. Динамика активов и ссудного портфеля банковского сектора



Источник: данные КФН

По состоянию на 01.01.2013г. в общей структуре активов и условных обязательств доля стандартных составила 47% (+1% г/г), сомнительных – 31% (-6% г/г), безнадежных – 22% (+5% г/г). При этом, негативные изменения нашли большее отражение в ссудном портфеле: за год доля безнадежных займов в структуре ссудного портфеля достигла 28% (+6,2% г/г), вплотную приблизившись к уровню стандартных, составивших 28% (+3% г/г). Прирост общего объема стандартных займов в годовом выражении составил 24%, безнадежных – 43%. В итоге, банки по требованию уполномоченного органа по итогам 2012 года доначислили провизии на сумму 643,2 млрд. тенге.

График 7. Качество ссудного портфеля банковского сектора (млрд.тенге)



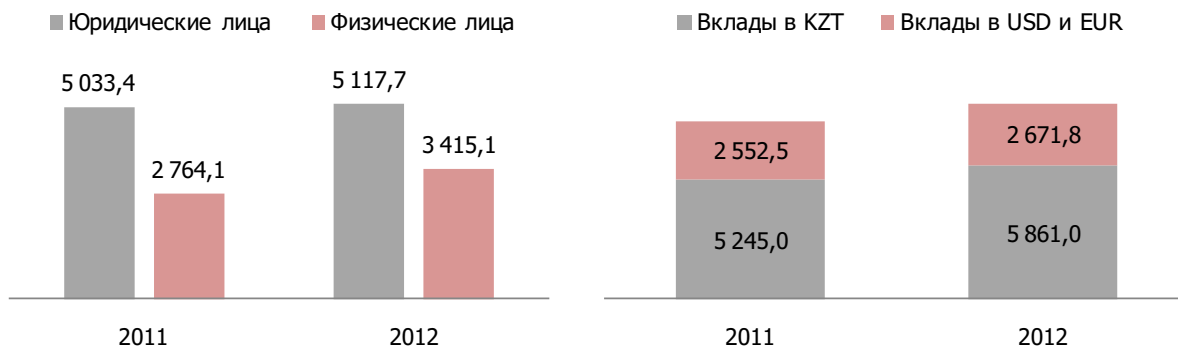
Источник: данные КФН

Совокупный ссудный портфель за год увеличился на 1 183,8 млрд. тенге до 11 656,6 млрд. тенге (+11% г/г). Наибольший прирост наблюдался в кредитовании физических лиц (+25% г/г), в частности, на потребительские цели (+43%). Кредитование корпоративного сектора и сектора МСБ увеличилось на 5% и 20%, соответственно.

Депозитная база выросла меньшими темпами, чем совокупный ссудный портфель – 9% г/г против 11% г/г. Совокупный рост клиентских вкладов был обусловлен существенным притоком средств физических лиц (+24%

г/г) и небольшим приростом корпоративных вкладов (+2% г/г). В разрезе валют предпочтение отдавалось тенговым депозитам, нежели депозитам в иностранной валюте – годовой прирост составил 12% и 5%, соответственно.

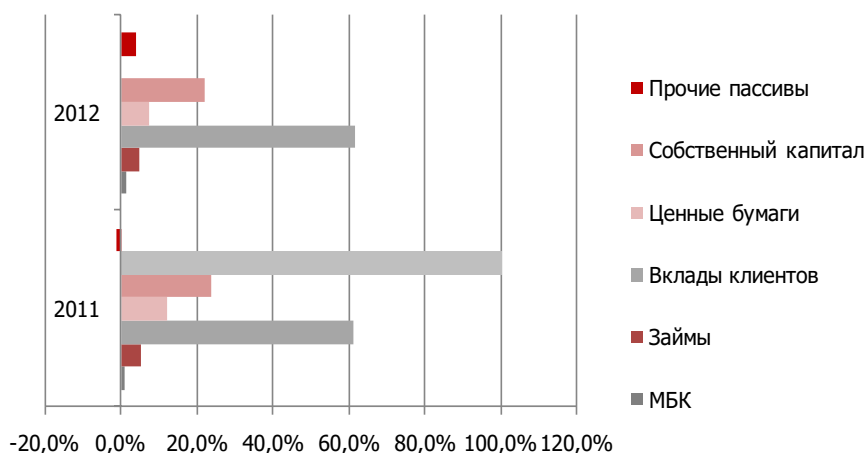
График 8. Вклады клиентов банковского сектора (млрд. тенге)



Источник: данные КФН

Растущие меньше, чем кредитный портфель, вклады клиентов играют основную роль в фондировании банковского сектора.

График 9. Структура фондирования банковского сектора

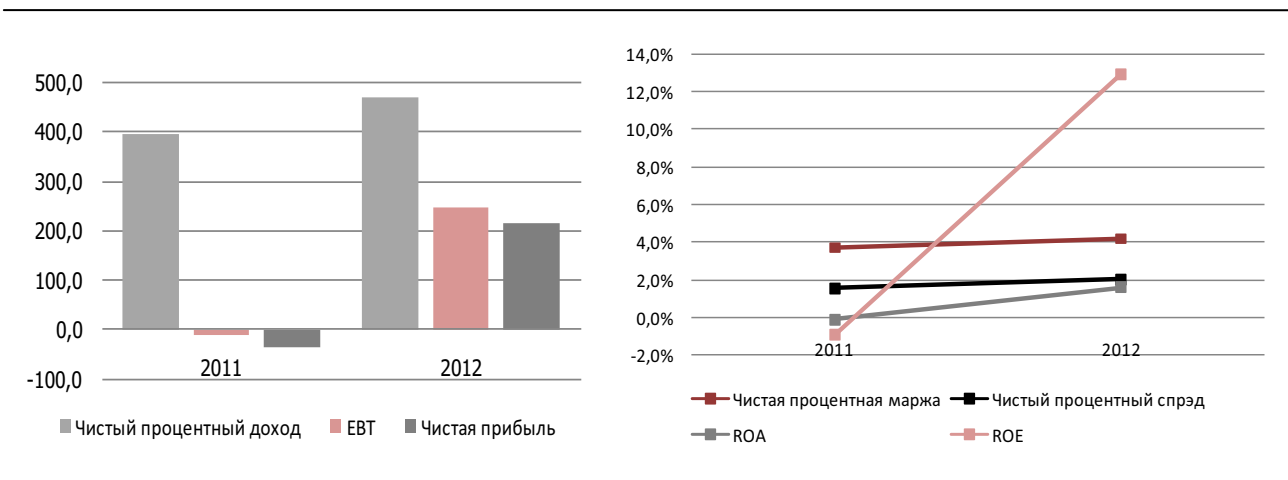


Источник: данные КФН

Совокупная ликвидность банков по состоянию на 01.01.2013г. по сравнению с аналогичной датой предыдущего года несколько ухудшилась – отношение высоколиквидных активов к совокупным снизилось с 21% до 18% на отчетную дату. При этом, коэффициенты срочной и текущей ликвидности порядком превышают минимальные значения.

Совокупная доходность банков в 2012 году заметно улучшилась в связи с ростом чистого процентного дохода (+18% г/г) и падением убытков, не связанных с получением вознаграждения в 2 раза вследствие опережающего роста непроцентных доходов по сравнению с непроцентными расходами.

График 10. Доходность банковского сектора



Источник: данные КФН

AsiaCredit Bank

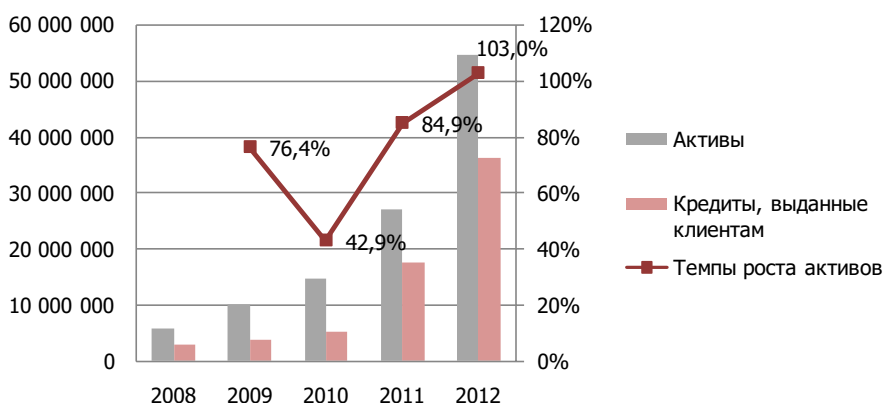
Анализируемая отчетность

Финансовый анализ на предмет оценки кредитных рисков АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" был проведен на основании неаудированной финансовой отчетности, предоставленной Банком, а также данных аудированных данных за 2008-2011гг. Сравнительный анализ Банка с конкурирующими банками (Приложение 4) был проведен на основе данных Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка РК (КФН).

Анализ активов

За последние 4 года темпы роста активов Банка демонстрируют сильную восходящую динамику, а в 2012 году темпы роста активов Банка достигли впечатляющих 103%. Данные темпы роста являются максимальными за последние 4 года и существенно превышают среднюю динамику по сектору (2012: 35%). По состоянию на 01.01.2013г. Банк занимает 25 место размеру активов, а его доля в совокупном объеме активов банковского сектора составляет 0,4%.

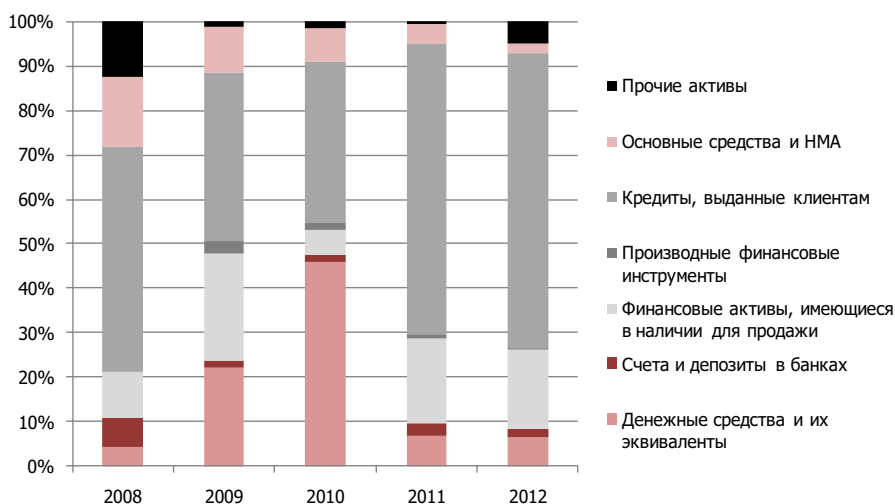
График 11. Темпы роста активов



Источник: данные Банка

Рост активов, главным образом, обусловлен высокими темпами роста ссудного портфеля, на долю которого приходится 66% всех активов.

График 12. Структура активов

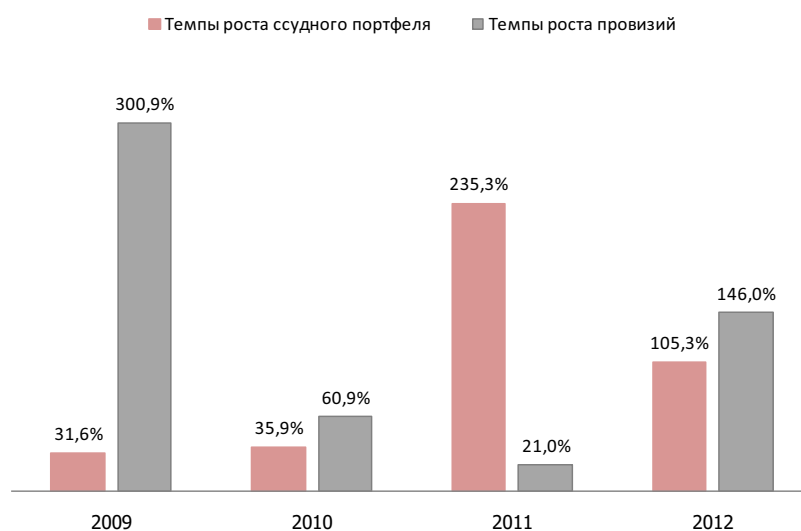


Источник: данные Банка

Вторым по величине показателем в структуре активов выступают финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (18%), на 80% состоящие из Казначейских обязательств Министерства финансов РК. С учетом этих бумаг высоколиквидные активы Банка составляют порядка 23% всех активов.

Темпы роста ссудного портфеля, являющегося катализатором динамичного роста активов, ускорились до 105% в 2012 году, тогда как до 2011 года средние темпы роста составляли чуть больше 30%. По темпам роста ссудного портфеля Банк также опережает среднюю динамику по сектору, в 2012 году составившую 80%.

График 13. Темпы роста ссудного портфеля и резервов под обесценение



Источник: данные Банка

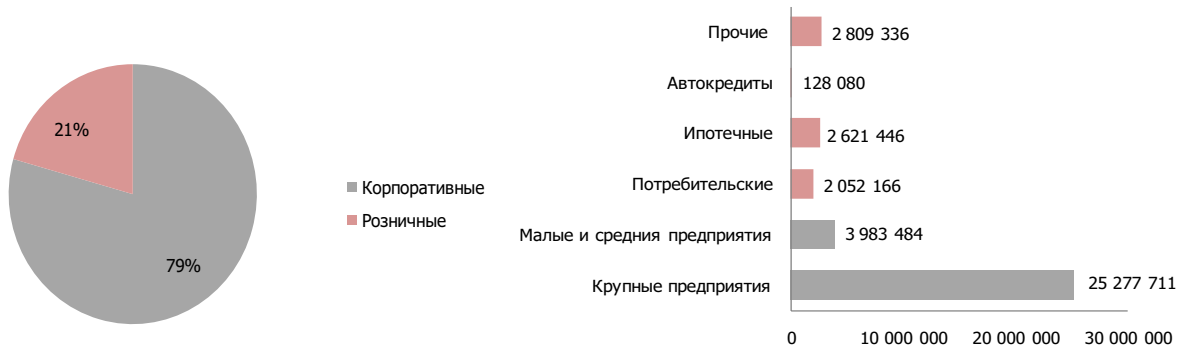
В то же время темпы роста резервов под обесценение кредитов снижались два года подряд (2010-2011) после роста на 301% в 2009 году, однако, по итогам 2012 года рост ускорился до 146%. Необходимо отметить, что объем чистых резервов в 2008-2011гг. не превышал отметку в 4%, а по итогам 2012 года и вовсе составил порядка 2%. Начиная с 2011 года, Банк начал формировать специальные резервы в собственном капитале, объем которых достиг 1,645 млрд. тенге по итогам 2012 года (2011г.: 0,531 млрд. тенге). С учетом специальных резервов, коэффициент резервирования достигает 6%. Коэффициент резервирования наиболее схожего по размеру активов и ссудного портфеля банка - ForteBank - составляет порядка 9%, тогда как аналогичный показатель для Казкоммерцбанка, Народного Банка и БанкЦентрКредит составляет 38%, 22% и 16%, соответственно. Средний показатель провизий по банковскому сектору на 01.01.2013 составляет 34,4%.

По состоянию на 01.01.2013г. Банк имеет четырех и одного заемщика, кредиты по которому составляют более 10% капитала. Таким образом, 20% (7,099 млрд. тенге) ссудного портфеля сконцентрированы в руках узкого круга заемщиков, что потенциально увеличивает кредитный риск.

Банк, главным образом, кредитует корпоративных клиентов (79% всех кредитов без вычета резервов), в частности, крупные предприятия (86% корпоративных кредитов). Корпоративные клиенты представлены такими отраслями как торговля (24%), предоставление услуг (17%), строительство (12%) и сельское хозяйство (11%). Доля розничных кредитов в общей структуре не превышает 21%, а темпы роста

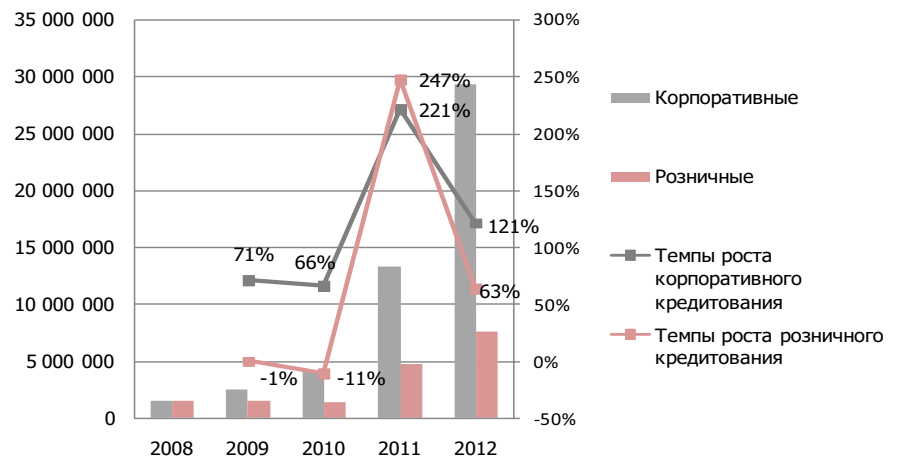
розничного кредитования, несмотря на достижение положительной динамики, порядком уступают темпам роста корпоративного кредитования (63% против 121% в 2012 году).

График 14. Структура ссудного портфеля



Источник: данные Банка

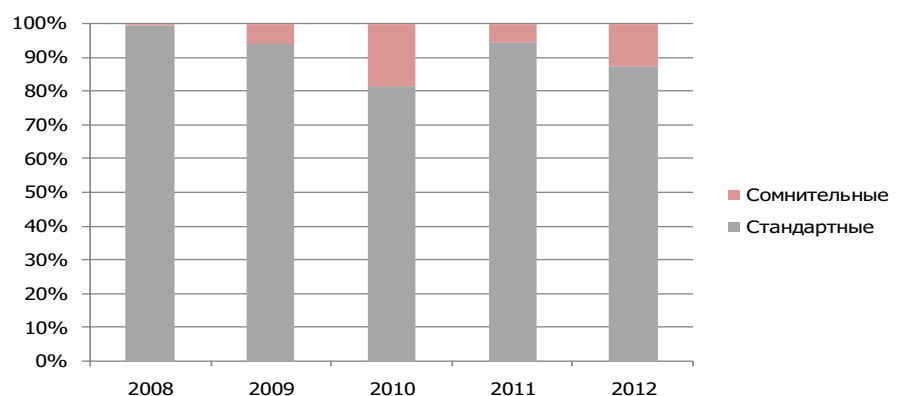
График 15. Структура ссудного портфеля



Источник: данные Банка

Согласно КФН, 88% ссудного портфеля за вычетом провизий состоит из стандартных кредитов, при этом их доля в 2012 году снизилась на 6%. Учитывая динамичные темпы роста кредитования и низкую диверсификацию заемщиков, существует некоторая вероятность увеличения доли сомнительных кредитов в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

График 16. Классификация ссудного портфеля



Источник: данные КФН

Анализ обязательств и капитала

Депозиты клиентов являются основным источником фондирования Банка. В период с 2008 по 2010 годы их доля увеличилась с 89% до 97%, однако начиная с 2011 года наблюдается постепенное снижение доли вследствие возникновения других обязательств. В 2011г. доля снизилась за счет роста счетов и депозитов банков и прочих финансовых институтов, возникновения ссуд по операциям "репо" и резервов по условным обязательствам. При этом, счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов включают в себя долгосрочные займы (0,195 млрд. тенге на 31.12.2012г.). В 2012 году Банк несколько расширил источники фондирования путем эмиссии семилетних купонных облигаций на 10 млрд. тенге. На 01.01.2013г. доля депозитов в структуре обязательств составляет 84%.

График 17. Структура обязательств



Источник: данные Банка

Как и в ситуации с ссудным портфелем, депозитный портфель, главным образом, представлен корпоративными депозитами. По состоянию на 01.01.2013г. Банк имеет семерых и двух клиентов, соответственно, счета и депозиты которых составляют более 10% капитала. На их долю приходится 17,972 млрд. тенге или 50% всего депозитного портфеля (2011г.: 3,571 млрд. тенге или 25% всего депозитного портфеля).

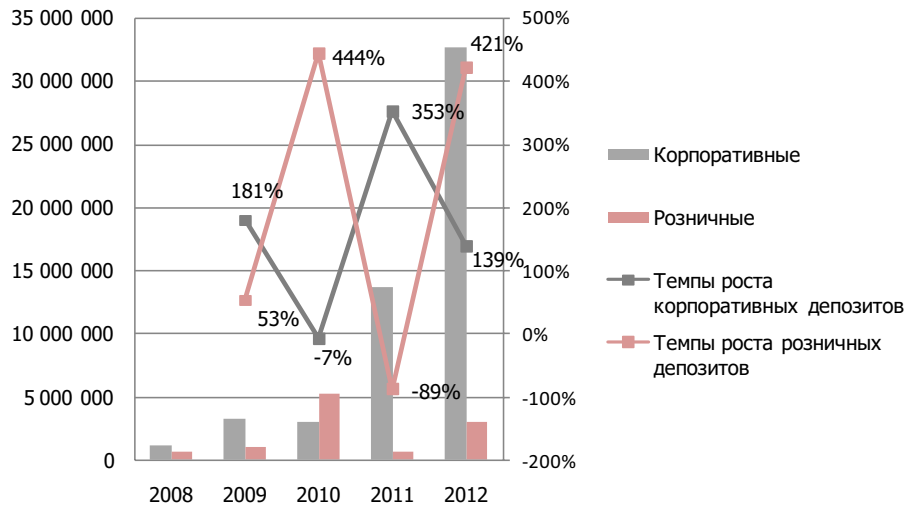
График 18. Структура депозитного портфеля



Источник: данные Банка

В целом, краткосрочная ликвидность Банка является удовлетворительной (коэффициент высоколиквидные активы/депозиты до востребования равен 1,2 на 01.01.2013г.)

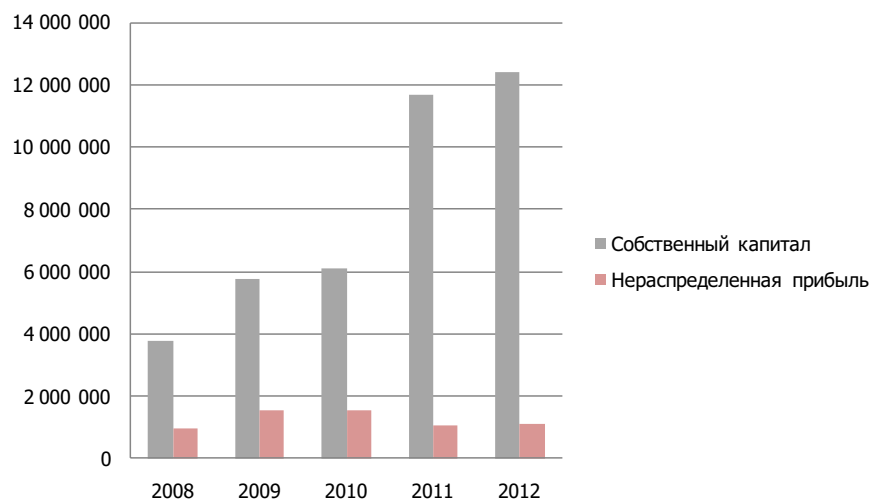
График 19. Темпы роста депозитов



Источник: данные Банка

Собственный капитал банка составляет 23% от всех активов, при этом соотношение собственный капитал/активы устойчиво падает с 2008 года. Данная динамика связана с опережающим ростом обязательств, темпы роста которых в 2012 году составили 177%. Относительно высокий уровень собственного капитала Банка, который во многом обеспечивается за счет вливаний средств акционерами (в 2011г. акционерный капитал увеличился в 2,4 раза), также растет за счет роста резервов по общим банковским рискам и специальных резервов. На наш взгляд, рост резервов, а соответственно, и капитала, оправдан с точки зрения невысокой доли провизий Банка и довольно низкой диверсификации кредитного портфеля по заемщикам.

График 20. Темпы роста собственного капитала

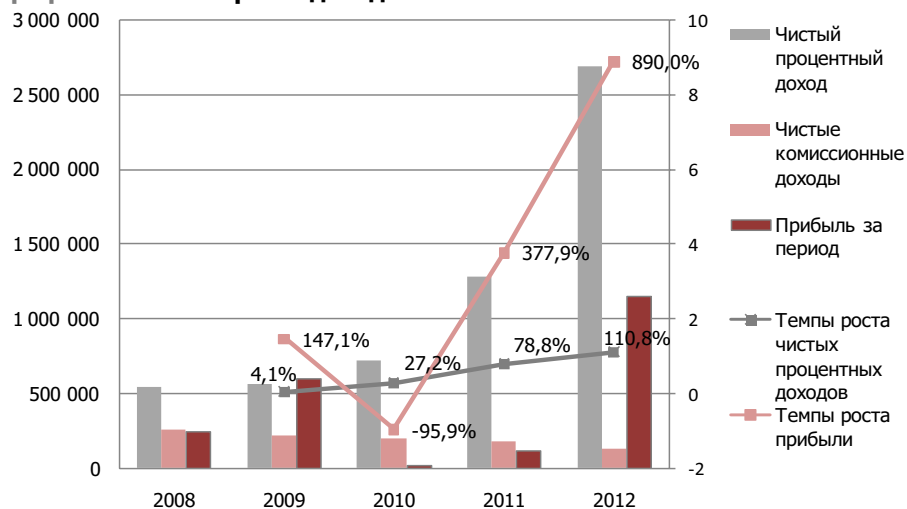


Источник: данные Банка

Анализ доходности

Чистые процентные доходы Банка в течение последних 5 лет растут выражено ускоренными темпами, что закономерно, учитывая высокие темпы роста ссудного портфеля. В структуре процентных доходов доля доходов по кредитам довольно устойчиво сохраняется в диапазоне 85-87%.

График 21. Темпы роста доходов

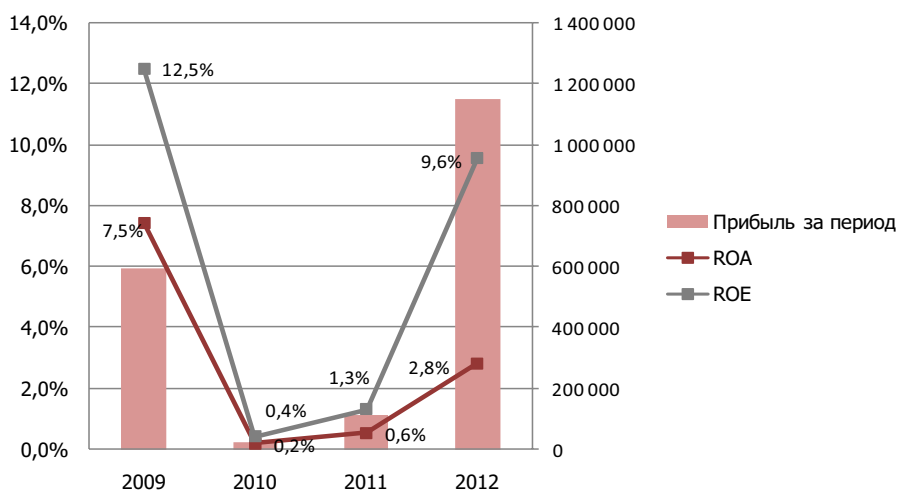


Источник: данные Банка

Возврат на капитал и активы Банка показывал волатильность вследствие неустойчивых темпов роста прибыли. В 2010 году темпы роста прибыли Банка пострадали вследствие падения чистых комиссионных доходов и прибыли от операций с производными финансовыми инструментами, несмотря на 29%-ный рост чистых процентных доходов.

В 2012 году прибыль Банка показала ошеломляющую динамику, увеличившись в 10 раз по сравнению с прошлым годом. Причиной этому стал двукратный рост чистых процентных доходов и рост чистой прибыли от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи.

График 22. Основные показатели рентабельности

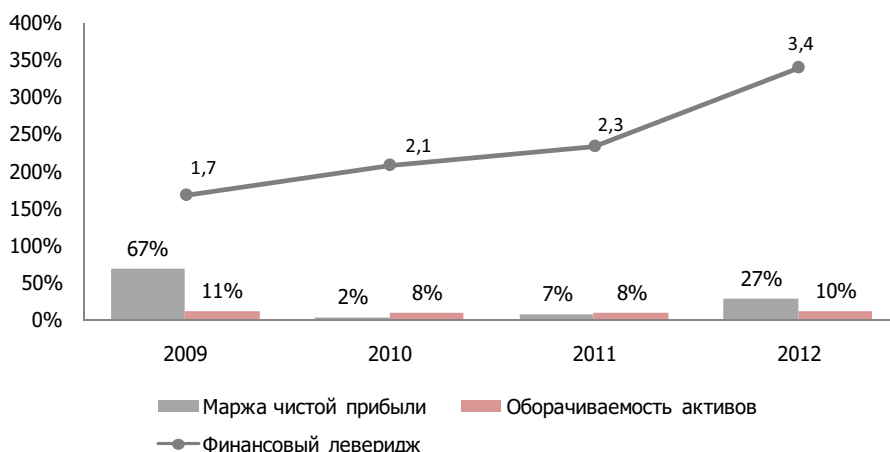


Источник: данные Банка

Рост прибыли незамедлительно сказался на показателях рентабельности.

Так, возврат на активы (ROA) по итогам 2012 года составил 2,8% (2011: 0,6%), возврат на капитал (ROE) – 9,6% (2011: 1,3%), при этом рост ROE был обусловлен ростом маржи чистой прибыли с 7% до 27% и финансового левериджа с 2,3х до 3,4х в течение 2012 года. В целом, по показателям рентабельности Банк на текущий момент находится в лучшем положении, нежели его конкуренты (показатели ROA и ROE ForteBank по итогам 2012г. составили 2,3% и 6,3%, соответственно). Стоит отметить, что при поддержке текущего уровня прибыльности и в случае роста финансового левериджа с текущих 3,4х до уровня схожих банков (4,7х ForteBank), возврат на капитал Банка имеет все шансы превысить порог в 13%.

График 23. Анализ показателя ROE методом DuPont



Источник: данные Банка

Планируемые мероприятия

В 2013 году Банк планирует увеличение уставного капитала на сумму 3 млрд. тенге путем размещения 3 млн. простых акций по номинальной стоимости в 1 000 тенге за одну акцию.

Заключение

- АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" является небольшим коммерческим банком, на долю которого приходится 0,4% всех активов, 0,3% всего кредитного портфеля и 0,4% всего депозитного портфеля банковского сектора страны;
- Банк находится в фазе динамичного роста - темпы роста активов и ссудного портфеля превышают средние темпы роста по сектору;
- Банк формирует провизии, уровень которых ниже, чем в целом по банковскому сектору;
- Ссудный и депозитный портфели сконцентрированы в руках небольших групп лиц (20% и 50% от совокупного объема, соответственно). Данная тенденция довольно характерна для небольших банков;
- Показатель рентабельности Банка удовлетворителен и продемонстрировал существенное улучшение в 2012г.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 01.01.2013г. финансовое состояние АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" оценивается как удовлетворительное.

Приложение

Приложение 1. Выборочные статьи баланса (млн. тенге)

(млн.тенге)	2008	2009	2010	2011	2012
Денежные средства и их эквиваленты	246	528	6 731	1 832	3 628
Счета и депозиты в банках	236	530	200	814	972
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	597	2 482	818	5 107	9 786
Средства клиентов	2 947	4 153	5 269	17 666	36 268
Активы	5 800	10 232	14 620	27 038	54 887
Средства клиентов	1 786	4 209	8 204	14 240	35 693
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	1 018
Обязательства	2 013	4 476	8 501	15 348	42 490
Акционерный капитал	2 000	3 383	3 677	8 904	8 904
Резервы по банковским рискам	167	167	209	270	270
Специальный резерв	-	-	-	532	1 645
Нераспределенная прибыль	960	1 570	1 556	1 083	1 124
Капитал	3 787	5 756	6 119	11 690	12 397

Приложение 2. Отчет о прибылях и убытках (млн. тенге)

	2008	2009	2010	2011	2012
Процентные доходы	578	646	833	1 471	3 900
Процентные расходы	-38	-83	-117	-191	-1 203
Чистый процентный доход	540	563	716	1 279	2 697
Чистые комиссионные доходы	261	213	195	180	128
Прибыль от операций с производными инструментами	-	620	45	39	20
Прибыль от валютных операций	33	29	23	33	55
Прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	32	4	45	300
Прочие операционные доходы	27	4	1	1	1
Операционные доходы	861	1 459	982	1 577	3 202
Убытки от обесценения	-36	-108	-122	-301	-353
Адм. расходы	-556	-678	-808	-1 070	-1 687
Прибыль до налогообложения	269	674	53	112	1 163
Экономия/(Расход) по подоходному налогу	-27	-76	-28	4	-8
Прибыль за период	242	598	24	117	1 154

Приложение 3. Коэффициенты

	2009	2010	2011	2012
Кэф.текущей ликвидности*	1,842	1,124	1,521	0,81
Рентабельность активов (ROA)	7,5%	0,2%	0,6%	2,8%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	12,5%	0,4%	1,3%	9,6%
Чистая процентная маржа*	9,8%	7,8%	8,6%	6,9%
Рост активов	76,4%	42,9%	84,9%	103,0%
Рост депозитного портфеля	135,7%	94,9%	73,6%	150,7%
Рост ссудного портфеля	40,9%	26,9%	235,3%	105,3%
Рост процентных доходов	11,8%	28,9%	76,6%	165,2%
Рост процентных расходов	121,2%	40,6%	63,4%	528,7%
Рост чистых комиссионных доходов	-18,6%	-8,5%	-7,5%	-28,7%
Депозитный портфель/Активы	41,1%	56,1%	52,7%	65,0%
Ссудный портфель/Активы	40,6%	36,0%	65,3%	66,1%
Ссудный портфель/Депозитный портфель	98,7%	64,2%	124,1%	101,6%
Финансовый леверидж**	1,7	2,1	2,3	3,4

*Данные КФН

**Средняя стоимость активов/Средняя стоимость капитала

Приложение 4. Сравнительный анализ отдельных показателей AsiaCreditBank и ForteBank*

	2010		2011		2012	
	АСВ	Forte	АСВ	Forte	АСВ	Forte
Активы	14 080	18 683	27 292	35 362	54 889	47 237
Темпы роста активов	42,9%	303,4%	93,8%	89,3%	101,1%	33,6%
Ссудный портфель	5 316	7 597	17 883	12 995	36 474	21 829
Темпы роста ссудного портфеля	40,5%	152,9%	236,4%	71,1%	104,0%	68,0%
Норма резервирования	5,1%	20,0%	4,1%	17,4%	6,0%	8,7%
Собственный капитал	5 602	6 523	11 550	8 655	12 397	9 082
Чистая прибыль	57 117	-1 712	90 644	515 953	1 154	558
ROA	0,5%	-14,7%	0,4%	1,9%	2,8%	1,3%
ROE	1,0%	-46,3%	1,1%	6,8%	9,6%	6,3%
Финансовый леверидж	2,2	3,2	2,4	3,6	3,4	4,7

**Данные КФН*