



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2014 г.**

<b>Цель</b>	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.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1 – 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций № 40 от 26.02.2013 г., заключенного между АО «Евразийский Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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».</li> <li>▪ 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 в национальной и иностранной валюте и деятельности на рынке ценных бумаг: <ul style="list-style-type: none"> <li>-брокерско-дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0401100623);</li> <li>-кастодиальная деятельность (№ 0407100189).</li> </ul> </li> <li>▪ По состоянию за 31 марта 2014 г. Банк имеет 20 региональных филиалов (31 декабря 2013 года: 20) и 143 расчетно-кассовых отделений (31 декабря 2013 года: 143) в РК и РФ.</li> <li>▪ АО «Евразийский Банк» занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.04.2014 г. согласно данным НБРК.</li> </ul>

<b>Кредитные рейтинги</b>	<p><b>Moody's Investors Service:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «B1» / прогноз «Негативный»</p> <p><b>Standard &amp; Poor's:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+» / прогноз «Позитивный»</p> <p><b>KzRating:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+» / прогноз «Стабильный»</p>
---------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<b>Акционеры</b>	<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>РК, Алматы</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %	АО «Евразийская финансовая компания»	РК, Алматы	100%
Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %					
АО «Евразийская финансовая компания»	РК, Алматы	100%					

*Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка*

<b>Дочерние организации</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование</th> <th>Доля, %</th> <th>Страна</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ОАО «Евразийский Банк»</td> <td>99,99%</td> <td>Российская Федерация</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Доля, %	Страна	ОАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация
Наименование	Доля, %	Страна					
ОАО «Евразийский Банк»	99,99%	Российская Федерация					

*Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка*

<b>Корпоративные события</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 1 апреля 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщил об успешном завершении 6 транзакций по переуступке и обслуживанию части портфеля стандартных розничных займов. Часть портфеля Евразийского Банка, включающая стандартные залоговые и беззалоговые потребительские займы, была переуступлена казахстанским банкам на условиях, аналогичных условиям транзакции, завершённые в декабре 2013 г. Указанные транзакции были завершены в конце декабря, в начале января, 03 февраля и 01 апреля 2014 года.</li> <li>▪ 24 февраля 2014 г. Талдыкорганский АОФ РГУ НБРК выставил письменное предупреждение за не предоставление ответа клиенту.</li> <li>▪ 19 февраля 2014 г. Костанайский филиал РГУ НБРК выставил письменное предупреждение за не предоставление ответа клиенту.</li> <li>▪ 18 февраля 2014 г. рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинги АО «Евразийский банк».</li> <li>▪ 5 февраля 2014 г. Комитет по защите прав потребителей НБРК выставил Письменное предупреждение за не предоставление ответов по обращениям клиента.</li> <li>▪ 28 января 2014 г. АО "Евразийский Банк" сообщил об успешном завершении 2-й и 3-й новых транзакций по переуступке и обслуживанию части портфеля стандартных розничных займов. Часть</li> </ul>
------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

портфеля Евразийского Банка, включающая стандартные залоговые и беззалоговые потребительские займы, была переуступлена казахстанским банкам на условиях, аналогичных условиям транзакции, завершённой в декабре 2013 г. Указанные транзакции были завершены в конце декабря и в начале января. Дополнительные транши назначены на начало февраля.

- 27 января 2014 г. НБРК выставил письмо – обязательство Банку за несвоевременное предоставление отчета «Размер динамического резерва».
- 27 января 2014 г. ЗКО НБРК выставил письменное предупреждение за не предоставление ответов клиенту.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	EUBNб11
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:	100 млн. 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: B2
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:	<p>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.</p> <p>2) В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:</p> <p>2-1) принятия уполномоченным органом Банка решения о делистинге облигаций;</p> <p>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;</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Целевое назначение:	<p>Поддержание уровня достаточности собственного капитала и увеличение базы фондирования Банка.</p> <p>Активизация деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, а также физических лиц.</p>

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

**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****EUBNb11 – купонные облигации KZP04Y07D253**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 42542 от 04.10.2013 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 54 - 007 / 19004 от 27 мая 2014 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Период ближайшей купонной выплаты 26.06.2014 г. – 06.07.2014 г.	-
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность (по МСФО) за 1 кв. 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 10.06.2014 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	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	50 004	61 054	63 120	83 146	142 162	184,3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период	1 171	1 171	1 584	1 140	885	-24,4%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 779	10 877	10 933	10 980	19 188	78,0%
Кредиты и авансы, выданные банкам	4 488	3 192	2 508	2 922	4 576	2,00%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	2 136	-	-	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам	364 446	411 293	428 129	432 529	450 071	23,5%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	26 791	24 308	22 428	23 462	11 524	-57,0%
Текущий налоговый актив	1 386	552	552	1 284	2 112	52,4%
Основные средства и нематериальные активы	16 582	17 244	18 115	19 759	20 112	21,3%
Прочие активы	5 744	7 698	10 802	13 411	16 131	180,8%
<b>Итого активы</b>	<b>483 527</b>	<b>537 389</b>	<b>558 170</b>	<b>588 633</b>	<b>666 762</b>	<b>37,9%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период	2	-	111	2	-	-
Счета и депозиты банков	11 804	13 413	5 032	14 117	14 433	22,3%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	-	6 000	150	8 803	9 755	-
Текущие счета и депозиты клиентов	327 981	378 504	399 535	404 674	481 326	46,8%
Долговые ценные бумаги выпущенные	34 828	32 965	33 341	32 786	33 122	-4,9%
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	27 979	21 705	32 492	35 669	35 989	28,6%
Прочие привлеченные средства	22 213	22 487	24 526	21 410	18 965	-14,6%
Отложенное налоговое обязательство	483	750	730	258	15	-96,9%
Прочие обязательства	6 697	9 641	7 800	12 096	12 606	88,2%
<b>Итого обязательств</b>	<b>431 987</b>	<b>485 465</b>	<b>503 717</b>	<b>529 815</b>	<b>606 211</b>	<b>40,3%</b>
<b>Капитал</b>						
Акционерный капитал	30 110	30 110	30 110	30 110	30 110	0%
Эмиссионный доход	26	26	26	26	26	0%
Резерв на покрытие общих банковских рисков	6 650	8 235	8 235	8 235	8 235	23,8%
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-65	-32	-18	-52	-24	-63,1%
Динамический резерв	-	-	-	6 733	6 733	-
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-67	-214	-149	-182	166	-347,8%
Нераспределенная прибыль	14 886	13 799	16 250	13 948	15 305	2,8%
<b>Итого капитал</b>	<b>51 539</b>	<b>51 923</b>	<b>54 453</b>	<b>58 818</b>	<b>60 551</b>	<b>17,5%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>483 527</b>	<b>537 389</b>	<b>558 170</b>	<b>588 633</b>	<b>666 762</b>	<b>37,9%</b>

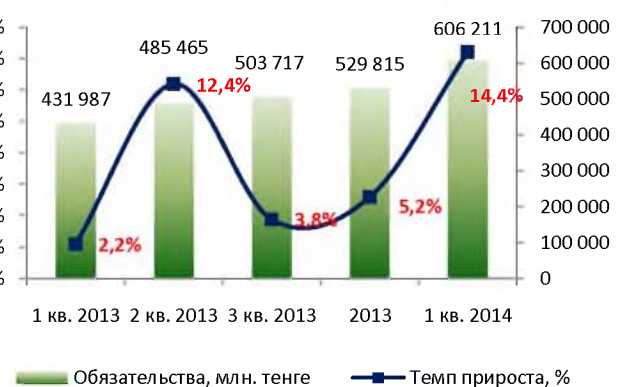
Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Динамика обязательств





## Динамика капитала



Источник: данные Банка, СS

## Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	Изм. за год, %
Процентный доход	14 651	31 255	49 099	69 303	17 810	21,6%
Процентный расход	-6 746	-13 986	-21 340	-29 489	-9 105	35,0%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>7 905</b>	<b>17 269</b>	<b>27 759</b>	<b>39 814</b>	<b>8 705</b>	<b>10,1%</b>
Комиссионные доходы	2 821	6 211	8 987	11 688	2 210	-21,7%
Комиссионные расходы	-304	-749	-1 256	-1 987	-616	102,6%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>2 517</b>	<b>5 462</b>	<b>7 732</b>	<b>9 701</b>	<b>1 595</b>	<b>-36,6%</b>
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-14	8	-98	-162	-7	-50%
Чистый доход от операций с иностранной валютой	661	1 335	1 910	2 642	1 499	126,8%
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	-	1	-
Доход от продажи ипотечного портфеля третьей стороне	-	-	-	708	8	-
Прочая операционная прибыль/(убыток)	9	-35	-80	-165	184	1944,4%
<b>Операционный доход</b>	<b>11 077</b>	<b>24 037</b>	<b>37 223</b>	<b>52 537</b>	<b>11 985</b>	<b>8,2%</b>
Убытки от обесценения	-1 089	-3 714	-6 464	-8 248	-3 167	190,8%
Расходы на персонал	-3 589	-7 317	-11 254	-15 071	-4 154	15,7%
Прочие общие и административные расходы	-2 188	-4 874	-8 233	-11 940	-2 943	34,5%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4 211</b>	<b>8 131</b>	<b>11 271</b>	<b>17 279</b>	<b>1 721</b>	<b>-59,1%</b>
Расход по подоходному налогу	-445	-1 867	-2 557	-4 132	-365	-18%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>3 766</b>	<b>6 264</b>	<b>8 715</b>	<b>13 146</b>	<b>1 357</b>	<b>-64,0%</b>
Прочий совокупный (убыток)/доход	-11	-125	-46	-112	376	-3518,2%
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>3 755</b>	<b>6 139</b>	<b>8 669</b>	<b>13 034</b>	<b>1 733</b>	<b>-53,8%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка, СS

## Динамика чистой прибыли/убытка (без кумулятивного эффекта)



## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>					
Процентные доходы	13 713	28 478	44 227	62 615	15 662
Процентные расходы	-5 334	-11 097	-18 571	-28 399	-7 401
Комиссионные доходы	2 650	6 289	9 085	11 799	1 977
Комиссионные расходы	-304	-749	-1 256	-1 987	-616
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-23	-10	4	-151	-12
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	632	1 314	2 115	2 683	1 509
Прочие поступления/(выплаты)	10	-35	-81	-169	183
Расходы на персонал (выплаты)	-3 016	-6 748	-10 756	-14 535	-4 455
Прочие общие административные расходы (выплаты)	-1 732	-3 826	-6 547	-9 372	-2 298
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>6 595</b>	<b>13 615</b>	<b>18 220</b>	<b>22 486</b>	<b>4 550</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	-9 278	1 133	-12 418	9 262	40 562
<b>Чистые (выплаты)/поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>-2 683</b>	<b>14 748</b>	<b>5 802</b>	<b>31 748</b>	<b>45 112</b>
Подходный налог уплаченный	-513	-799	-1 560	-4 313	-1 439
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ОД</b>	<b>-3 196</b>	<b>13 950</b>	<b>4 242</b>	<b>27 435</b>	<b>43 673</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>					
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-8 280	-8 280	-10 425	-10 425	-16 802
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	16 000	16 000	18 146	18 146	8 519
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-16 645	-19 003	-19 003	-20 005	-
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	5 278	7 278	7 242	12 000
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-439	-1 761	-3 318	-5 658	-1 102
Продажи основных средств и нематериальных активов	0	4	9	18	10
Авансы по капитальным расходам	-402	-716	-951	-762	176
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>-9 766</b>	<b>-8 477</b>	<b>-8 265</b>	<b>-11 445</b>	<b>2 801</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>					
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	-	-1 296	-1 296	-1 296	-133
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных	-	3 793	14 506	17 535	-
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	-10 000	-10 000	-10 000	-
Поступление прочих привлеченных средств	6 093	7 174	11 186	12 329	18
Погашение прочих привлеченных средств	-2 474	-3 385	-5 442	-9 733	-2 652
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	-	-	-	2 490
Дивиденды выплаченные	-	-88	-2 000	-2 000	-
<b>Чистый приток /(отток) денежных средств от ФД</b>	<b>3 619</b>	<b>-3 802</b>	<b>6 955</b>	<b>6 834</b>	<b>-277</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-276	-240	565	699	12 819
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-9 343</b>	<b>1 671</b>	<b>2 932</b>	<b>22 824</b>	<b>46 197</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>59 623</b>	<b>59 623</b>	<b>59 623</b>	<b>59 623</b>	<b>83 146</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>50 004</b>	<b>61 054</b>	<b>63 120</b>	<b>83 146</b>	<b>142 162</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



## Судный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	Изм. за год, %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам:</b>						
Кредиты, выданные крупным предприятиям	171 330	179 571	179 488	193 916	201 837	17,8%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	31 872	36 162	36 078	35 784	22 849	-28,3%
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>203 202</b>	<b>215 733</b>	<b>215 566</b>	<b>229 700</b>	<b>224 686</b>	<b>10,6%</b>
<b>Кредиты выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	36 340	47 213	47 032	17 943	33 308	-8,3%
Кредиты на покупку автомобилей	36 085	46 292	60 498	76 369	88 502	145,3%
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	18 000	17 444	16 769	16 665	16 531	-8,2%
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	726	183	170	171	52	-92,8%
Кредиты Приват Банкинга	-	5	0	151	151	-
Необеспеченные потребительские займы	100 144	116 694	123 272	127 100	126 133	26,0%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>191 296</b>	<b>227 832</b>	<b>247 742</b>	<b>238 400</b>	<b>264 678</b>	<b>38,4%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>394 497</b>	<b>443 565</b>	<b>463 308</b>	<b>468 100</b>	<b>489 363</b>	<b>24,0%</b>
Резерв под обесценение	-30 051	-32 272	-35 178	-35 570	-39 292	30,8%
<b>Итого выданных кредитов</b>	<b>364 446</b>	<b>411 293</b>	<b>428 129</b>	<b>432 529</b>	<b>450 071</b>	<b>23,5%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Качество судного портфеля

Млн. тенге

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	2013	1 кв. 2014	Изм. за год, %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСБ:</b>						
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	187 449	198 696	199 969	204 848	199 062	6,2%
Обесцененные кредиты						
непросроченные кредиты	3 425	2 224	3 450	5 337	3 929	14,7%
просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 90 дней	4 927	4 690	547	4 300	4 068	-17,4%
просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	912	3 426	4 903	7 858	8 690	852,9%
просроченные на срок более 1 года	6 489	6 697	6 696	7 357	8 936	37,7%
<b>Итого просроченных кредитов</b>	<b>12 327</b>	<b>14 813</b>	<b>12 146</b>	<b>19 515</b>	<b>21 695</b>	<b>76,0%</b>
<b>Итого выданных кредитов корпоративным клиентам и МСБ</b>	<b>203 202</b>	<b>215 733</b>	<b>215 566</b>	<b>229 700</b>	<b>224 686</b>	<b>10,6%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Непросроченные кредиты	158 211	191 642	206 728	193 110	209 120	32,2%
Просроченные кредиты:						
просроченные на срок менее 30 дней	7 826	7 977	8 358	7 643	10 529	34,5%
просроченные на срок 30-89 дней	3 920	4 522	5 019	6 461	6 472	65,1%
просроченные на срок 90-179 дней	3 147	3 774	4 881	4 895	7 756	146,5%
просроченные на срок 180-360 дней	5 600	6 192	5 971	7 724	8 904	59,0%
просроченные на срок более 360 дней	12 592	13 725	16 784	18 567	21 897	73,9%
<b>Итого просроченных кредитов</b>	<b>33 085</b>	<b>36 190</b>	<b>41 014</b>	<b>45 290</b>	<b>55 558</b>	<b>67,9%</b>
<b>Итого кредитов выданных розничным клиентам</b>	<b>191 296</b>	<b>227 832</b>	<b>247 742</b>	<b>238 400</b>	<b>264 678</b>	<b>38,4%</b>
<b>ИТОГО выданных кредитов до вычета резервов</b>	<b>394 497</b>	<b>443 565</b>	<b>463 308</b>	<b>468 100</b>	<b>489 363</b>	<b>24,0%</b>
Резерв под обесценение	-30 051	-32 272	-35 178	-35 570	-39 292	30,8%
<b>Итого выданных кредитов</b>	<b>364 446</b>	<b>411 293</b>	<b>428 129</b>	<b>432 529</b>	<b>450 071</b>	<b>23,5%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

**Качество ссудного портфеля**



**Доля ссудного портфеля в структуре активов, %**



**Кредиты, выданные корпоративным клиентам, в разрезе отраслей (млн. тенге) по состоянию на 01.04.2014 г.**



**Кредиты, выданные розничным клиентам, (млн. тенге) по состоянию на 01.04.2014 г.**



Источник: данные Банка, СS

## Финансовые коэффициенты

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014
<b>Коэффициенты прибыльности</b>					
Процентная маржа	7,68%	8,00%	8,25%	8,93%	8,48%
Процентный спрэд	7,76%	8,22%	8,32%	9,23%	8,87%
ROA (%) чистая прибыль	2,77%	2,61%	2,45%	2,48%	1,87%
ROE (%) чистая прибыль	28,69%	27,09%	24,70%	24,66%	19,16%
ROA (%) совокупный доход	2,75%	2,61%	2,44%	2,46%	1,91%
ROE (%) совокупный доход	28,44%	27,14%	24,54%	24,45%	19,65%
<b>Качество активов</b>					
Кредиты / Активы	0,75	0,77	0,77	0,73	0,68
Кредиты / Депозиты	1,11	1,09	1,07	1,07	0,94
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	12%	12%	12%	14%	16%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	7%	8%	9%	10%	12%
Резервы / Активы, приносящие доход, %	8%	8%	8%	8%	8%
Резервы / Кредиты (гросс), %	8%	7%	8%	8%	8%
Резервы / Капитал, %	58%	62%	65%	60%	65%
<b>Коэффициенты управления пассивами</b>					
Депозиты / Обязательства	0,61	0,64	0,63	0,64	0,66
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,24	0,23	0,22	0,24	0,24
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,37	0,41	0,41	0,40	0,42
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал/Общая сумма активов	0,11	0,10	0,10	0,10	0,09
<b>Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,287	1,180	1,084	1,005	1,691
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	4,490	3,339	2,311	1,998	3,892
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	3,615	3,034	2,599	2,374	3,861
<b>Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)</b>					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06	0,094	0,079	0,077	0,072	0,086
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,129	0,122	0,133	0,158	0,144

Источник: НБРК, расчеты СС

**Заключение**

- За год по состоянию на 1 апреля 2014 г. активы Банка увеличились на 38% до 666 762 млн. тенге в результате роста денежных средств и их эквивалентов на 184% до 142 162 млн. тенге, кредитного портфеля на 24% до 450 071 млн. тенге, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 78% до 19 188 млн. тенге, основных средств и нематериальных активов на 21% до 20 112 млн. тенге и прочих активов на 181% до 16 131 млн. тенге.
- В исследуемом периоде совокупные обязательства увеличились на 40% до 606 211 млн. тенге за счет роста депозитной базы и текущих счетов на 47% до 481 326 млн. тенге, межбанковских депозитов на 22% до 14 433 млн. тенге, выпущенных субординированных облигаций на 29% до 35 989 млн. тенге и прочих обязательств на 88% до 12 606 млн. тенге.
- По состоянию на 1 апреля 2014 г. капитал Банка вырос на 18% до 60 551 млн. тенге в результате увеличения резервов на покрытие общих банковских операций и нераспределенной прибыли на 24% и 3%, соответственно.
- Кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, выросли на 24% до 489 363 млн. тенге; резервы под обесценение выросли на 31% до 39 292 млн. тенге. По состоянию на 1 апреля 2014 г. доля резервов под обесценение от выданных кредитов (гросс) составила 8%, от средней стоимости активов, приносящих доход – 8% и от капитала – 65%. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней снизился с 1 на 1 апреля 2013 г. до 0,7 на 1 апреля 2014 г. За год по состоянию на 1 апреля 2014 г. кредиты с просрочкой платежей в совокупности выросли на 70% до 77 252 млн. тенге. Прирост просроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам, составил 76% до 21 695 млн. тенге, просроченных кредитов, выданных розничным клиентам – 68% до 55 558 млн. тенге. По итогам 1 кв. 2014 г. доля кредитов с просрочкой платежей от выданных кредитов до вычета резервов составила 16%, включая долю неработающих кредитов от кредитов (гросс) равную 12%. В 1 кв. 2014 г. наблюдается снижение качества процентных доходов до 88% (1 кв. 2013 г.: 94%).
- Кредиты, выданные корпоративным клиентам, выросли на 11% до 224 686 млн. тенге благодаря увеличению кредитов, выданных крупным предприятиям, на 18% до 201 837 млн. тенге. Кредиты, выданные розничным клиентам, выросли на 38% до 264 678 млн. тенге, преимущественно, за счет выдачи кредитов на покупку автомобилей (+145% до 88 502 млн. тенге) и необеспеченных потребительских займов (+26% до 126 133 млн. тенге).

- За год по состоянию на 1 апреля 2014 г. Банк зафиксировал рост чистого процентного дохода на 10% до 8 705 млн. тенге и операционного дохода на 8,2% до 11 985 млн. тенге. В анализируемом периоде чистый комиссионный доход уменьшился на 37% до 1 595 млн. тенге, чистая прибыль сократилась на 64% до 1 357 млн. тенге, преимущественно, в результате признания убытков от обесценения, которые выросли на 191% до 3 167 млн. тенге; совокупный доход за год также сократился на 54% до 1 733 млн. тенге.
- На 1 апреля 2014 г. чистый приток денежных средств и их эквивалентов составил 46 197 млн. тенге против оттока в размере 9 343 млн. тенге на 1 апреля 2013 г. на фоне значительного притока денежных средств от операционной деятельности на общую сумму 43 673 млн. тенге (1 кв. 2013 г.: -3 196 млн. тенге).
- Коэффициенты прибыльности и рентабельности Банка – относительно высокие, демонстрирующие рост, за исключением коэффициентов ROA и ROE. Доля кредитов от общей суммы активов уменьшилась с 0,75 в 1 кв. 2013 г. до 0,68 в 1 кв. 2014 г., доля кредитов с просрочкой платежей от выданных кредитов (грасс) выросла с 12% в 1 кв. 2013 г. до 16% в 1 кв. 2014 г., доля неработающих кредитов от выданных кредитов (грасс) выросла с 7% в 1 кв. 2013 г. до 12% в 1 кв. 2014 г. Депозитная база Банка выросла – коэффициент депозитов к обязательствам увеличился с 0,61 в 1 кв. 2013 г. до 0,66 в 1 кв. 2014 г., благодаря депозитам юридических лиц. Соотношение капитала к совокупным активам снизилось с 0,11 в 1 кв. 2013 г. до 0,09 в 1 кв. 2014 г. 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.