



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2014 г.**

| | |
|---------------------------|---|
| Цель | Выявление способности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций. |
| Основание | Пункты 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 12.09.2013 г. и 10.01.2014 г., заключенных между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз». |
| Заключение | <ul style="list-style-type: none"> Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. |
| Общая информация | <ul style="list-style-type: none"> Частный банк «FTD» был создан в 1993 году и впоследствии переименован в Банк «Алма-Ата» в декабре 1994 года. В декабре 1995 года Банк был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Международный банк «Алма-Ата». В связи с изменениями в законодательстве, в ноябре 2004 года Банк был перерегистрирован в акционерное общество. 4 ноября 2008 года АО «Международный банк «Алма-Ата» был переименован в АО «Хоум Кредит Банк». В январе 2013 года, ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ООО «ХКФ Банк») – банк, зарегистрированный в Российской Федерации, выкупило Банк, в связи, с чем 4 апреля 2013 года последний был переименован в Дочерний банк акционерное общество «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (сокращенно – ДБ АО «Банк Хоум Кредит»). Основной деятельностью Банка является предоставление розничного кредитования и привлечение депозитов. Банк имеет лицензию на осуществление банковской деятельности №1.1.188 от 14 мая 2013 года. По состоянию на 1 июля 2014 года 100% акционером Банка является ООО «ХКФ Банк», зарегистрированный в Российской Федерации. В январе 2013 года ООО «ХКФ Банк» исполнило опцион на право приобретения 90,01% акций Банка у Рихарда Бенишек и приобрело 9,99% акций Банка у компании Home Credit B.V., став, таким образом, единственным акционером Банка. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «ХКФ Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах. По состоянию на 1 июля 2014 года Банк имеет 17 филиалов и 136 отделений. |
| Кредитные рейтинги | Fitch Ratings: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»/прогноз «Негативный», «BBB+» (kaz) |

| Акционеры | Наименование акционера | Местонахождение | Доля, % |
|-----------|------------------------------|----------------------|---------|
| | ООО «Хоум кредит ФинансБанк» | Российская Федерация | 100% |

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа

| | |
|------------------------------|--|
| Корпоративные события | <ul style="list-style-type: none"> 27 июня 2014 г. Банк сообщил о привлечении Банка к административной ответственности со стороны НБ РК в результате административного правонарушения. 19 мая 2014 г. Банк сообщил о выплате дивидендов по простым акциям за 2013 г. 19 мая Банк сообщил о выплате 15 мая 2014 г. первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y03E546. 5 мая 2014 г. Банк сообщил о привлечении Банка к административной ответственности со стороны НБ РК вследствие административного правонарушения. 23 апреля сообщил о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка 21 апреля 2014 г. Банк сообщил о привлечении должностного лица Банка к административной ответственности со стороны НБ РК в результате административного правонарушения. 18 апреля 2014 г. Банк сообщил о применении в отношении него мер ограниченного воздействия со стороны НБ РК вследствие административного правонарушения. 3 апреля 2014 г. Банк сообщил о привлечении Банка к административной ответственности специализированным межрайонным административным судом г. Алматы в результате административного правонарушения . |
|------------------------------|--|

Основные параметры финансовых инструментов

| | |
|--|---|
| Тикер: | HCBNб1 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZP01Y03E546 |
| ISIN: | KZ2C00002442 |
| Объем выпуска: | 7 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 7 млн. шт. |
| Объем программы: | 10 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении: | 7 млн. шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 8,5 % годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | Fitch Ratings: BB-, негативный; BBB+ (kaz) |
| 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: | 05.11.2013 г. |
| Дата погашения облигаций: | 05.11.2016 г. |
| Досрочное погашение: | Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено. |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена |
| Выкуп облигаций: | <p>Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций.</p> <p>Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций.</p> <p>В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления.</p> |

Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Кредитование розничного сектора.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

| | |
|--|---|
| Тикер: | НСВNB2 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZP01Y05E657 |
| ISIN: | KZ2C00002517 |
| Объем выпуска: | 15 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 15 млн. шт. |
| Объем программы: | 50 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении: | 6 768 502 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 9,5 % годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | Fitch Ratings: BB-, негативный; BBB+ (kaz) |
| 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: | 11.02.2014 г. |
| Дата погашения облигаций: | 11.02.2019 г. |
| Досрочное погашение: | Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено. |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена |
| Выкуп облигаций: | Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций. Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа»/ номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного |

купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций

В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Целевое назначение:

Кредитование розничного сектора.

Ограничения (ковенанты)

1. Отказ от обременения имущества

Эмитент не будет сам и не разрешит любой своей Существенной дочерней организации создавать или допускать возникновение любого Обременения, за исключением Разрешенного обременения, своих существующих или будущих активов или доходов, обеспечивающего любую Финансовую Задолженность, если только, одновременно с этим или предварительно, обязательства Эмитента по Облигациям не (а) обеспечены соразмерно и в равной степени с такой Финансовой задолженностью, или (b) имеют преимущества иного обеспечения в соответствии с решением Общего собрания Держателей Облигаций. Условия любого Обременения, предоставленного в пользу Держателей Облигаций в соответствии с предыдущим абзацем, должны предусматривать, что такое Обременение автоматически прекращается в случае (i) прекращения Обременения, созданного или допущенного Эмитентом или его Существенными дочерними организациями, а также (ii) при полном погашении задолженности по Облигациям.

2. Реорганизация

Эмитент (i) не должен осуществлять какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, преобразования, либо посредством иных процедур реорганизации предусмотренных законодательством Республики Казахстан), а также (ii) должен обеспечить, чтобы без соответствующего решения Общего собрания Держателей Облигаций никакая его Существенная дочерняя организация не осуществляла какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, трансформации, либо посредством иных процедур реорганизации, предусмотренных применимым законодательством, если (в случае наступления любого из событий указанных в пунктах (i) и (ii) выше) любая такая реорганизация могут привести к Существенному неблагоприятному эффекту. При этом, любая реорганизация, предусмотренная настоящим разделом, не влечет Существенный неблагоприятный эффект (для целей данного раздела) в случае, если это не привело к снижению долгосрочного рейтинга эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), долгосрочного рейтинга депозитов в иностранной валюте для банков (или его эквивалента) или долгосрочного рейтинга дефолта эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), в зависимости от ситуации, присвоенного Эмитенту любым из рейтинговых агентств, либо в случае наступления события, предусмотренного пунктом (i) выше, где Эмитент не является правопреемником в результате такой реорганизации, при этом рейтинги, присвоенные каждым рейтинговым агентством такому лицу-правопреемнику незамедлительно после такой реорганизации находятся на уровне не ниже, чем рейтинг Эмитента, присвоенный непосредственно до такой реорганизации.

3. Ограничения по определенным сделкам.

Эмитент не должен заключать любые сделки или серии связанных сделок (включая, помимо прочего, продажу, покупку, обмен или аренду имущества или получение услуг/работ) на общую сумму, равную или превышающую 3% от совокупного размера активов Эмитента, если только такая сделка или такие серии сделок не заключены (i) по Справедливой рыночной стоимости или (ii) между Эмитентом и его родительской организацией.

4. Ограничения по выплате дивидендов

Эмитент не должен выплачивать какие-либо дивиденды в денежной или иной форме, либо осуществлять любые иные выплаты в отношении своего акционерного капитала, если имеет место Событие дефолта (как определено ниже), за исключением начисленных дивидендов, выплата которых объявлена до наступления События дефолта. Вышеуказанное ограничение не применяется к выплате гарантированных дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.

5. Финансовые ковенанты

Эмитент должен поддерживать пруденциальные нормативы, рассчитанные в соответствии с действующими нормами Национального Банка Республики Казахстан или Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (включая, помимо прочего, Инструкцию о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных норм для банков второго уровня», утвержденную Постановлением Правления АФН №358 от 30 сентября 2005 года в действующей редакции) на уровне не ниже минимальных значений, предусмотренных такими нормами.

6. Предоставление финансовой информации

Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа». Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента Облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Действия представителя держателей облигаций**НСBNb1 – купонные облигации KZP01Y03E546**

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 02/05-2014-109654 от 19.08.2014 г. | Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. |
| Ковенанты | Получено письмо № 02/05-2014-109654 от 19.08.2014 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 05.11.2013 г. – 05.05.2014 г. было опубликовано на сайте KASE 19.05.2014 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 05.05.2014 г. – 20.05.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.11.2014 г. - 18.11.2014 г. |
| Финансовый анализ | Получена финансовая отчетность (по МСФО) за 2 кв. 2014 г. | Подготовлен финансовый анализ от 20.08.2014 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

НСBNb2 – купонные облигации KZP01Y05E657

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 02/05-2014-109654 от 19.08.2014 г. | Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. |
| Ковенанты | Получено письмо № 02/05-2014-109654 от 19.08.2014 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | - | Период ближайшей купонной выплаты 11.08.2014 г. - 25.08.2014 г. |
| Финансовый анализ | Получена финансовая отчетность (по МСФО) за 2 кв. 2013 г. | Подготовлен финансовый анализ от 20.08.2014 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

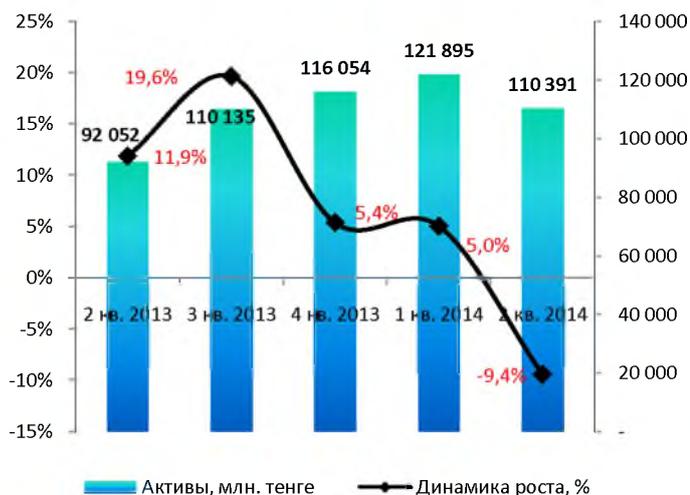
| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 725 | 14 636 | 8 643 | 13 838 | 10 285 | 33,1% |
| Обязательный резерв НБ РК | 1 303 | - | - | - | - | - |
| Кредиты и авансы, выданные банкам | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 24,4% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | - | - | - | 2 | - | - |
| Кредиты, выданные клиентам | 79 527 | 90 213 | 101 627 | 101 533 | 92 637 | 16,5% |
| Основные средства и нематериальные активы | 1 387 | 2 815 | 4 383 | 4 419 | 5 088 | 266,9% |
| Прочие активы | 2 108 | 2 314 | 1 292 | 1 666 | 1 320 | -37,4% |
| Текущий налоговый актив | - | 156 | 32 | 126 | 1 059 | - |
| Отложенные налоговые активы | - | - | 75 | 309 | - | - |
| Итого активы | 92 052 | 110 135 | 116 054 | 121 895 | 110 391 | 19,9% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 41 | 21 | - | - | - | - |
| Счета и депозиты кредитных учреждений | 6 129 | 8 080 | 8 054 | 5 838 | 6 483 | 5,8% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 39 060 | 51 124 | 46 563 | 45 463 | 44 115 | 12,9% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | - | - | 6 848 | 13 676 | 13 715 | - |
| Субординированные займы | 641 | 640 | 640 | 640 | 640 | - |
| Прочие привлеченные средства | 16 225 | 22 868 | 22 901 | 23 449 | 18 853 | 16,2% |
| Текущее налоговое обязательство | 127 | - | - | - | - | - |
| Отложенное налоговое обязательство | 114 | 181 | - | - | 145 | 27,0% |
| Прочие обязательства | 2 238 | 2 514 | 3 104 | 2 975 | 2 415 | 7,9% |
| Итого обязательства | 64 574 | 85 428 | 88 109 | 92 042 | 86 367 | 33,7% |
| Капитал | | | | | | |
| Уставный капитал | 5 200 | 5 200 | 5 200 | 5 200 | 5 200 | - |
| Установленный резервный капитал | 17 016 | - | - | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль | 5 262 | 19 507 | 22 745 | 24 654 | 18 825 | 257,7% |
| Итого капитал | 27 478 | 24 707 | 27 945 | 29 853 | 24 025 | -12,6% |
| Итого обязательства и капитал | 92 052 | 110 135 | 116 054 | 121 895 | 110 391 | 19,9% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

*Обязательный резерв НБРК с 3 кв. 2013 г. рассматривается в составе денежных средств и их эквивалентов

Динамика активов



Источник: данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, СS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентные доходы | 11 354 | 18 628 | 26 941 | 8 489 | 16 556 | 45,8% |
| Процентные расходы | -2 213 | -3 730 | -5 699 | -2 115 | -4 225 | 91,0% |
| Чистый процентный доход | 9 142 | 14 898 | 21 243 | 6 374 | 12 330 | 34,9% |
| Комиссионные доходы | 7 129 | 11 683 | 16 666 | 3 858 | 6 758 | -5,2% |
| Комиссионные расходы | -516 | -780 | -1 045 | -261 | -483 | -6,3% |
| Чистый комиссионный доход | 6 613 | 10 902 | 15 621 | 3 596 | 6 275 | -5,1% |
| Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка | -52 | -31 | -49 | 440 | 463 | -987,0% |
| Убыток от операций с иностранной валютой | -79 | -109 | -68 | 1 | -17 | -77,8% |
| Прочие операционные доходы | 50 | - | 21 | 23 | -9 | -118,9% |
| Операционные доходы | 15 674 | 25 660 | 36 768 | 10 435 | 19 041 | 21,5% |
| Убытки от обесценения | -4 409 | -6 981 | -10 215 | -4 305 | -7 472 | 69,5% |
| Общие административные расходы | -4 542 | -7 376 | -11 245 | -3 695 | -7 885 | 73,6% |
| Прибыль до расходов по КПП | 6 723 | 11 303 | 15 309 | 2 435 | 3 685 | -45,2% |
| Расходы по КПП | -1 546 | -2 231 | -2 998 | -527 | -805 | -47,9% |
| Чистая прибыль | 5 177 | 9 072 | 12 310 | 1 908 | 2 880 | -44,4% |

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, СS

Источник: данные Банка, СS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Операционная деятельность (ОД) | | | | | | |
| Процентные доходы | 10 717 | 17 463 | 25 061 | 7 992 | 16 239 | 51,5% |
| Процентные расходы | -1 830 | -2 822 | -5 478 | -1 429 | -3 033 | 65,8% |
| Комиссионные доходы | 7 585 | 12 049 | 17 124 | 3 851 | 6 571 | -13,4% |
| Комиссионные расходы | -514 | -746 | -1 092 | -153 | -413 | -19,7% |
| Чистые поступления/(выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изм. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -39 | -10 | 84 | 439 | 463 | -1275,2% |
| Чистые (выплаты)/поступления по операциям с иностранной валютой | -41 | -58 | 94 | -88 | -137 | 234,0% |
| Прочие доходы | 50 | 38 | 59 | 23 | -9 | -118,9% |
| Прочие общехозяйственные и административные расходы | -4 574 | -7 203 | -9 713 | -3 338 | -7 295 | 59,5% |
| Увеличение операционных активов | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 179 | - | - | - | - | - |
| Кредиты и авансы, выданные банкам | -1 | -1 | -1 | 0 | -1 | -23,5% |
| Кредиты, выданные клиентам | -16 432 | -29 157 | -43 086 | -3 670 | 1 175 | -107,1% |
| Прочие активы | 27 | 71 | 47 | -138 | 9 | -66,1% |
| Увеличение операционных обязательств | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -18 | - | - | - | - | - |
| Счета и депозиты банков | -1 744 | 260 | 136 | -2 246 | -1 846 | 5,8% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 10 234 | 22 026 | 17 805 | -936 | -2 842 | -127,8% |
| Прочие обязательства | -968 | -890 | -502 | -407 | -64 | -93,3% |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН | 2 632 | 11 019 | 539 | -99 | 8 815 | 195,1% |
| КПН уплаченный | -1 409 | -2 309 | -3 209 | -855 | -1 612 | 14,4% |
| Чистый (отток) / приток денежных средств от ОД | 1 222 | 8 710 | -2 671 | -953 | 7 203 | 356,5% |
| Инвестиционная деятельность (ИД) | | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -582 | -2 249 | -4 002 | -495 | -1 179 | 102,6% |
| Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов | 15 | 13 | 71 | - | 0 | -97,8% |
| Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД | -567 | -2 236 | -3 932 | -495 | -1 178 | 107,9% |
| Финансовая деятельность (ФД) | | | | | | |
| Поступления прочих привлеченных средств | 6 577 | 14 270 | 14 694 | - | - | - |
| Погашение прочих привлеченных средств | -6 826 | -8 113 | -8 212 | -17 | -4 621 | -32,3% |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | - | - | 6 753 | 6 573 | 6 571 | - |
| Выплата дивидендов | - | -6 667 | -6 667 | - | -6 800 | - |
| Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД | -250 | -510 | 6 568 | 6 556 | -4 851 | 1843,1% |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 406 | 5 964 | -34 | 5 107 | 1 174 | 54,2% |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам | 22 | 72 | 77 | 88 | 468 | 1988,2% |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 8 600 | 8 600 | 8 600 | 8 643 | 8 643 | 0,5% |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 9 028 | 14 636 | 8 643 | 13 838 | 10 285 | 9,6% |

Источник: данные Банка

Ссудный портфель (по МСФО)

Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Потребительские кредиты | 29 436 | 30 219 | 32 830 | 30 063 | 25 257 | -14,2% |
| Кредиты, выданные денежными средствами | 57 023 | 68 080 | 78 096 | 82 762 | 79 560 | 39,5% |
| Кредитные карты | 103 | 415 | 870 | 1 150 | 1 084 | 952,6% |
| Итого кредиты и авансы клиентам (гросс) | 86 562 | 98 715 | 111 797 | 113 975 | 105 901 | 22,3% |
| Резервы под обесценение кредитного портфеля | -7 035 | -8 502 | -10 170 | -12 442 | -13 264 | 88,5% |
| Итого кредиты и авансы клиентам (нетто) | 79 527 | 90 213 | 101 627 | 101 533 | 92 637 | 16,5% |

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля (по НБ РК)

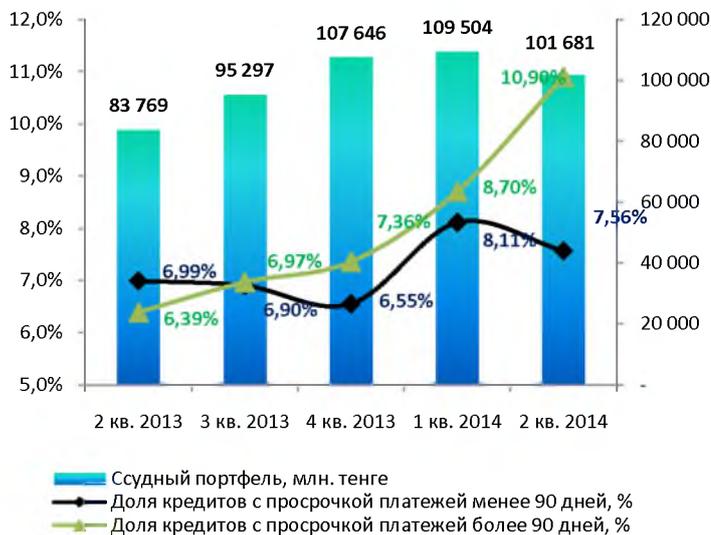
Млн. тенге

| | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | Изм. за год |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Ссудный портфель (гросс) | 83 769 | 95 297 | 107 646 | 109 504 | 101 681 | 21,4% |
| Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней | 5 856 | 6 576 | 7 047 | 8 878 | 7 691 | 31,3% |
| <i>Доля, %</i> | <i>6,99%</i> | <i>6,90%</i> | <i>6,55%</i> | <i>8,11%</i> | <i>7,56%</i> | |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 5 353 | 6 640 | 7 920 | 9 529 | 11 087 | 107,1% |
| <i>Доля, %</i> | <i>6,39%</i> | <i>6,97%</i> | <i>7,36%</i> | <i>8,70%</i> | <i>10,90%</i> | |
| Непросроченные кредиты до вычета резервов | 72 561 | 82 081 | 92 678 | 91 097 | 82 903 | 14,3% |
| Резерв под обесценение | 7 035 | 8 502 | 10 170 | 12 442 | 13 264 | 88,5% |

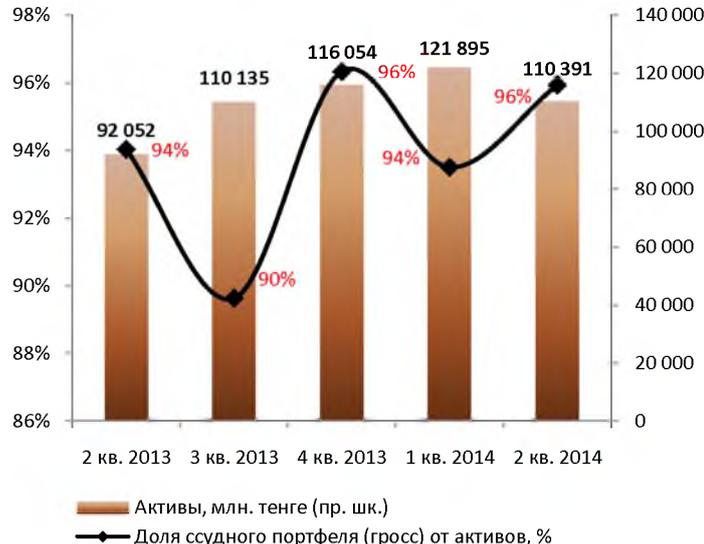
| | | | | | | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Доля, % | 8,40% | 8,92% | 9,45% | 11,36% | 13,04% | |
| Ссудный портфель (нетто) | 65 526 | 73 578 | 82 509 | 78 655 | 69 639 | 6,3% |
| Всего просроченных кредитов | 11 208 | 13 216 | 14 968 | 18 407 | 18 778 | 67,5% |

Источник: www.nationalbank.kz

Качество ссудного портфеля



Доля ссудного портфеля в структуре активов, %



Источник: данные Банка, CS

Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты | 2 кв. 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Коэффициенты прибыльности (МСФО) | | | | | |
| Процентная маржа | 26,92% | 26,12% | 25,19% | 27,29% | 27,78% |
| Процентный спрэд | 25,52% | 25,40% | 23,71% | 25,82% | 25,98% |
| ROA (%) чистая прибыль | 13,91% | 13,15% | 12,62% | 11,99% | 9,89% |
| ROE (%) чистая прибыль | 46,91% | 53,39% | 49,00% | 45,24% | 38,88% |
| Качество активов (МСФО) | | | | | |
| Кредиты / Активы | 86,39% | 81,91% | 87,57% | 83,30% | 83,92% |
| Кредиты / Депозиты | 203,60% | 176,46% | 218,26% | 223,33% | 209,99% |
| Резервы / Активы, приносящие доход | 9,40% | 10,02% | 10,60% | 12,25% | 13,41% |
| Резервы / Кредиты (гросс) | 8,13% | 8,61% | 9,10% | 10,92% | 12,52% |
| Резервы / Капитал | 25,60% | 34,41% | 36,39% | 41,68% | 55,21% |
| Качество активов (НБ РК) | | | | | |
| Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс) | 13,38% | 13,87% | 13,90% | 16,81% | 18,47% |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс) | 6,39% | 6,97% | 7,36% | 8,70% | 10,90% |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс) | 76,09% | 78,09% | 77,88% | 76,58% | 83,59% |
| Коэффициенты управления пассивами (МСФО) | | | | | |
| Депозиты / Обязательства | 0,60 | 0,60 | 0,53 | 0,49 | 0,51 |
| Достаточность капитала | | | | | |
| Капитал / Активы | 0,30 | 0,22 | 0,24 | 0,24 | 0,22 |
| Коэффициенты ликвидности (НБ РК) | | | | | |
| Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3 | 2,084 | 2,952 | 3,833 | 3,810 | 3,140 |
| Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0 | 10,659 | 17,018 | 1,793 | 1,749 | 5,577 |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9 | 4,881 | 4,373 | 1,568 | 2,155 | 1,871 |
| Коэффициенты достаточности капитала (НБ РК) | | | | | |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05 | 0,235 | 0,138 | 0,131 | 0,215 | 0,188 |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1 | 0,263 | 0,289 | 0,297 | 0,237 | 0,201 |

Источник: данные Банка, НБ РК, расчеты CS

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по итогам 2 кв. 2014 г. выросли на 19,9%, составив 110 391 млн. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода 2013 г. в результате роста кредитов, выданных клиентам на 16,5% до 92 637 млн. тенге и денежных средств на 33,1% до 10 285 млн. тенге.
- За год по состоянию на 1 июля 2014 г. обязательства Банка составили 86 367 млн. тенге, показав рост на 33,7% за счет увеличения текущих счетов и депозитов клиентов на 12,9% до 44 115 млн. тенге, прочих привлеченных средств на 16,2% до 18 853 млн. тенге и выпущенных долговых ценных бумаг в размере 13 715 млн. тенге.
- Капитал Банка составил 24 025 млн. тенге, сократившись на 12,6% показателя 2 кв. 2013 г. в результате расформирования резервного капитала. Отметим, что на основании постановления АФН №196 и №296 Банк был обязан создавать резервный капитал путем перевода суммы из нераспределенной прибыли в состав резерва, подлежащего распределению. Однако начиная с 3 кв. 2013 г. единственным акционером Банка было принято решение о расформировании установленного резервного капитала (на основании постановления АФН от 17 сентября 2013 г.) и о переводе суммы в состав нераспределенной прибыли. Таким образом, нераспределенная прибыль за отчетный период составила 18 825 млн. тенге против нераспределенной прибыли в размере 5 262 млн. тенге и установленного резервного капитала - 17 016 млн. тенге аналогичного периода 2013 г.
- Ссудный портфель Банка по МСФО за вычетом резервов под обесценение по итогам 2 кв. составил 92 637 млн. тенге, увеличившись на 16,5% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года.
- В структуре ссудного портфеля за год выросли выданные кредитные карты на 952,6% до 1 084 млн. тенге и кредиты, выданные денежными средствами на 39,5% до 79 560 млн. тенге. Тогда как потребительские кредиты сократились на 14,2% и составили 25 257 млн. тенге.
- Резервы под обесценение кредитного портфеля на конец отчетного квартала увеличились на 88,5% до 13 264 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- Чистая прибыль Банка по итогам 2 кв. составила 2 880 млн. тенге, сократившись на 44,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Снижение прибыли обусловлено ростом общих административных расходов на 73,6% и убытка от обесценения на 69,5%.
- Чистый процентный доход до вычета резервов вырос на 34,9% и составил 12 330 млн. тенге в результате роста процентных доходов на 45,8%, при этом процентные расходы выросли на 91% до 4 225 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход за год снизился на 5,1% до 6 275 млн. тенге за счет сокращения комиссионных доходов на 5,2%.
- Операционные доходы составили 19 041 млн. тенге, увеличившись на 21,5% за счет роста чистых процентных доходов на 34,9% и чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка до 463 млн. тенге против убытка в размере 52 млн. тенге аналогичного периода прошлого года.

Качество ссудного портфеля (по данным НБ РК)

- По данным НБ РК ссудный портфель (грасс) на 1 июля 2014 г. составил 101 681 млн. тенге, что на 21,4% больше показателя аналогичного периода 2013 г.
- Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней по итогам отчетного периода выросли на 31,3% по сравнению с показателем 2 кв. 2013 г., составив 7 691 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 6,99% до 7,56% в отчетном периоде.
- Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 107,1%, составив 11 087 млн. тенге. Доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля за год по состоянию на 1 июля 2014 г. выросла с 6,39% до 10,9%.
- Сформированные провизии по данным НБ РК во 2 кв. 2014 г. составили 13 264 млн. тенге, показав рост на 88,5%.

Финансовые коэффициенты

- За год по состоянию на 1 июля 2014 г. процентная маржа и процентный спрэд показали роста с 26,92% до 27,78% и с 25,52% до 25,98%, соответственно. Тогда, как рентабельность активов и капитала сократилась до 9,89% и 38,88%, соответственно, по сравнению с показателями за 2 кв. 2013 г. в результате сокращения чистой прибыли на 44,4%. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала превышают минимальные нормативные требования финансового регулятора.
- 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.