

**Акт проверки финансового состояния**  
**АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»**  
**по состоянию на 01.07.12 г.**

г. Алматы

30 июля 2012 года

• **Цель проведения оценки финансового состояния компании:**

выявление устойчивости и платежеспособности компании, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 01 июля 2012 года.

• **Краткая история создания и развития компании:**

Постановлением Правления Национального Банка РК от 20 декабря 2000 года № 469 «О создании закрытого акционерного общества «Казахстанская Ипотечная Компания», в целях реализации Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования в РК от 21 августа 2000 № 1290, было создано Акционерное общество «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее Компания).

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК № 254 от 25 июля 2003 года Компании был присвоен статус финансового агента.

По состоянию на 01.07.12 г. 91,36 % от общего количества размещенных акций принадлежало Комитету государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан.

• **Лицензии Компании:**

Компания имеет лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 5.1.69 от 12.04.2010 г. на проведение заемных операций в национальной валюте – предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности.

• **Деятельность Компании:**

Основным видом деятельности Компании является предоставление ипотечных займов на основании лицензии уполномоченного органа на осуществление банковских заемных операций.

Международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service Компании присвоен долгосрочный рейтинг эмитента в национальной валюте на уровне «B2», прогноз – «негативный». В июле 2012 года рейтинговое агентство «Fitch Ratings» присвоило АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» долгосрочный рейтинг в иностранной валюте «BB», долгосрочный рейтинг в национальной валюте «BB+» и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте «B». Прогноз по долгосрочным рейтингам – «Позитивный».

• **Информация о выпусках облигаций:**

**KZ2C0Y10A857:**

- a) общий объем выпуска – 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 3 000 000 000 (три миллиарда) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 10 (десять) лет и 51 (пятьдесят один) день с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 11 августа 2003 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,8%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.04.12 г. по 01.10.12 г. ставка вознаграждения составила 5,4 %;
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

**KZ2C0Y10A980:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 10 (десять) лет и 121 (сто двадцать один) день с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 01 декабря 2003 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 1,0%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.04.12 г. по 01.10.12 г. ставка вознаграждения составила 5,6 %;
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

**KZ2C0Y10B079:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 10 (десять) лет и 59 (пятьдесят девять) дней с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 01 февраля 2004 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,5%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 31.03.12 г. по 30.09.12 г. ставка вознаграждения составила 5,1 %;



- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZ2C0Y10B319:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 01 октября 2004 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, она пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 31.03.12 г. по 30.09.12 г. ставка вознаграждения составила 4,7 %.
- f) e) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

**KZPC1Y10B543:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 10 апреля 2005 года;
- e) ставка вознаграждения – фиксированная, была определена по результатам первых торгов по первичному размещению облигаций и составила 6,90 %;
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZPC2Y12B547:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 12 (двенадцать) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 10 апреля 2005 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, она пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 09.04.12 г. по 09.10.12 г. ставка вознаграждения составила 4,61 %;
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

#### **KZPC4Y10B547:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 15 января 2007 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Верхний предел ставки вознаграждения по облигациям – 7,5% годовых. В настоящее время ставка вознаграждения составляет 4,91 %.

#### **KZP02Y09C495:**

- a) общий объем выпуска – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 10 000 000 000 (десять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, без обеспечения;
- c) срок обращения – 9 (девять) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 10 июня 2007 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Установлен верхний предел ставки вознаграждения – 12% годовых. В случае, если значение  $(I-100)$  станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение  $(I-100)$ , равное 0 (нулю). В настоящее время ставка вознаграждения составляет 5,7 %.
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

#### **KZP03Y05C491:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 01 декабря 2007 года;
- e) ставка вознаграждения – фиксированная, 11,00 %; начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.



**KZP04Y04C492:**

- a) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением.
- c) срок обращения – 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 15 июля 2009 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Установлен верхний предел ставки вознаграждения – 11,0% годовых. В случае, если значение  $(I-100)$  станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение  $(I-100)$ , равное 0 (нулю). Ставка вознаграждения пересматривается 15 июля и 15 января каждого календарного года. В настоящее время ставка вознаграждения составляет 8,9%.
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZP05Y06C494:**

- a) общий объем выпуска – 8 000 000 000 (восемь миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 8 000 000 000 (восемь миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением.
- c) срок обращения – 6 (шесть) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 10 декабря 2009 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Установлен верхний предел ставки вознаграждения – 11,0 % годовых. В случае, если значение  $(I-100)$  станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение  $(I-100)$ , равное 0 (нулю). Ставка вознаграждения пересматривается 10 июня и 10 декабря каждого календарного года. В настоящее время ставка вознаграждения составляет 8,7%.
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZ2COY08D913:**

- a) общий объем выпуска – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 10 000 000 000 (десять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – обеспеченные купонные облигации.
- c) срок обращения – 8 (восемь) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 23 декабря 2010 года;
- e) ставка вознаграждения – плавающая. На первый купонный период ставка вознаграждения составляет 8,0 % годовых. Начиная со второго – ставка вознаграждения плавающая, рассчитывается как: /базисный индекс/ плюс 1,0 % фиксированная маржа. За базисный

индекс принимается ставка рефинансирования НБ РК, действующая на дату пересмотра. Верхний предел купонной ставки вознаграждения составляет 10,0 %; нижний предел купонной ставки вознаграждения составляет 6,0 %. Ставка вознаграждения пересматривается каждые шесть месяцев в день, соответствующий первому рабочему дню очередного купонного периода в течение всего срока обращения со дня включения в официальный список организатора торгов. В настоящее время купонная ставка вознаграждения составляет 7,0 %.

- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZ2C0Y05E206:**

- a) общий объем выпуска – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 10 000 000 000 (десять миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – субординированные купонные облигации, без обеспечения;
- c) срок обращения – 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 02 апреля 2012 года;
- e) ставка вознаграждения – фиксированная, 8,00 %; начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZ2C0Y08E218:**

- a) общий объем выпуска – 15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) штук;
- b) вид облигаций – купонные, с обеспечением;
- c) срок обращения – 8 (восемь) лет с даты начала обращения облигаций;
- d) дата начала обращения облигаций – 02 апреля 2012 года;
- e) ставка вознаграждения – фиксированная, 7,00 %; начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.
- f) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

• **Объект проверки:**

Финансовое состояние Компании по состоянию на 01 июля 2012 года для предоставления результата проверки держателям облигаций.

• **Проверяемые документы:**

1. Финансовая отчетность по состоянию на 01 июля 2012 года.
2. Пояснительная записка к финансовой отчетности по состоянию на 01 июля 2012 года.



## Анализ финансового состояния

### 1. Финансовая отчетность.

в тыс. тенге

Активы	01.07.2011	01.01.2012	01.04.2012	01.07.2012	Изм-я за квартал	Изм-я в %
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	0	0	0	0	0	0,0%
Ценные бумаги, учтённые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	7	7	8	1	14,3%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	7 344 343	8 587 968	9 823 178	9 732 588	-90 590	-0,9%
Дебиторская задолженность	739 294	749 663	738 203	826 921	88 718	12,0%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	12 888 762	13 473 205	13 443 182	13 482 652	39 470	0,3%
Вклады размещённые (за вычетом резервов на обесценение)	19 911 230	14 028 779	15 227 954	13 831 388	-1 396 566	-9,2%
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	58 011 096	55 535 523	54 538 876	54 357 638	-181 238	-0,3%
Инвестиционное имущество		605 082	637 843	628 769	-9 074	-1,4%
Запасы	11 640	137 081	102 495	162 801	60 306	58,8%
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	9 710	4 156	3 214	2 274	-940	-29,2%
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	3 023 707	2 313 793	2 287 512	2 261 583	-25 929	-1,1%
Отложенный налоговый актив	21 826	0	0	0	0	0,0%
Прочие активы	0	0	0	0	0	0,0%
<b>Итого активы:</b>	<b>101 961 616</b>	<b>95 435 257</b>	<b>96 802 464</b>	<b>95 286 622</b>	<b>-1 515 842</b>	<b>-1,6%</b>
Пассивы	01.07.2011	01.01.2012	01.04.2012	01.07.2012	Изм-я за квартал	Изм-я в %
Выпущенные долговые ценные бумаги	59 346 052	55 523 652	56 895 436	55 697 580	-1 197 856	-2,1%
Полученные займы	23 707 263	23 885 286	24 168 316	23 916 162	-252 154	-1,0%
Кредиторская задолженность	43 189	112 447	86 935	84 449	-2 486	-2,9%
Текущее налоговое обязательство		0	51 620	5 610	-46 010	-89,1%
Отложенное налоговое обязательство		23 521	23 521	23 521	0	0,0%
Прочие обязательства	15 248	14 089	17 301	13 640	-3 661	-21,2%
<b>Итого обязательства:</b>	<b>83 111 752</b>	<b>79 558 995</b>	<b>81 243 129</b>	<b>79 740 962</b>	<b>-1 502 167</b>	<b>-1,8%</b>
Уставный капитал	28 932 661	28 932 661	28 932 661	28 932 661	0	0,0%
Изъятый капитал	-2 597 422	-2 597 422	-2 597 422	-2 597 422	0	0,0%
Резервный капитал	2 630 820	2 630 820	2 630 820	2 630 820	0	0,0%
Прочие резервы	-532 401	1 288 924	1 131 397	767 756	-363 641	-32,1%
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет	-7 797 690	-7 797 690	-14 378 721	-14 378 721	0	0,0%
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) отчётного года	-1 786 104	-6 581 031	-159 400	190 566	349 966	-219,6%
<b>Итого капитал:</b>	<b>18 849 864</b>	<b>15 876 262</b>	<b>15 559 335</b>	<b>15 545 660</b>	<b>-13 675</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Итого пассивы</b>	<b>101 961 616</b>	<b>95 435 257</b>	<b>96 802 464</b>	<b>95 286 622</b>	<b>-1 515 842</b>	<b>-1,6%</b>

За 2-й квартал 2012 года активы Компании уменьшились на 1,516 млрд. тенге, или на 1,6%. Уменьшение произошло преимущественно за счет размещенных вкладов – на 1,397 млрд. тенге, или на 9,5%. Ссудный портфель за отчетный период также незначительно уменьшился (на 0,181 млрд. тенге, или на 0,3%), его доля в общих активах составляет 57,0%.

Обязательства Компании уменьшились в течение квартала на 1,502 млрд. тенге или на 1,8%, в основном за счет снижения объема выпущенных долговых ценных бумаг (на 1,198 млрд. тенге, или на 2,1%) и полученных займов (на 0,252 млрд. тенге, или на 1,0%). На долю ценных бумаг приходится 58,5% от пассивов, еще 25,1% составляют полученные займы, доля прочих обязательств минимальная.

Собственный капитал за квартал существенно не изменился.

## 2. Анализ финансовых результатов:

в тыс. тенге

Наименование статьи	01.07.2011	01.01.2012	01.07.2012	Изм-я за год	Изм-я в %
Доходы, связанные с получением вознаграждения	4 166 633	8 208 296	3 816 802	-349 831	-8,4%
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	0	27 219	-892	-892	0,0%
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	87 975	-48 960	-86 445	-174 420	-198,3%
Прочие доходы	40 163	77915	72 639	32 476	80,9%
<b>Итого доходов:</b>	<b>4 294 771</b>	<b>8 264 470</b>	<b>3 802 104</b>	<b>-492 667</b>	<b>-11,5%</b>
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	4 669 608	9 446 697	4 277 675	-391 933	-8,4%
Комиссионные расходы	49 402	102 853	18 093	-31 309	-63,4%
Расходы по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	429	864	642	213	49,7%
Операционные расходы	454 086	897 089	398 637	-55 449	-12,2%
Прочие расходы	124 861	299 369	152 508	27 647	22,1%
<b>Итого расходов:</b>	<b>5 298 386</b>	<b>10 746 872</b>	<b>4 847 555</b>	<b>-450 831</b>	<b>-8,5%</b>
<b>Прибыль (убыток) до отчислений в резервы (провизии)</b>	<b>-1 003 615</b>	<b>-2 482 402</b>	<b>-1 045 451</b>	<b>-41 836</b>	<b>4,2%</b>
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям, в том числе, на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	782 489	3 756 367	-1 050 440	-1 832 929	-234,2%
<b>Итого чистая прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>	<b>-1 786 104</b>	<b>-6 238 769</b>	<b>4 989</b>	<b>1 791 093</b>	<b>-100,3%</b>
Налог на прибыль	0	0	0	0	0,0%
<b>Итого чистая прибыль (убыток) за период</b>	<b>-1 786 104</b>	<b>-6 238 769</b>	<b>4 989</b>	<b>1 791 093</b>	<b>-100,3%</b>

Прибыль Компании за 2 кв. 2012 года составила 5 млн. тенге. Для сравнения, за аналогичный период 2011 года Компания получила убыток в размере 1,786 млрд. тенге. Доход получен за счет высвобождения провизий.



### Финансовые коэффициенты на 01.07.12 г.

Коэффициенты	01.01.2012	01.04.2012	01.07.2012	Описание
Чистый доход, тыс. тенге	-6 238 769	-232 126	4 989	Деятельность компании по итогам 2 квартала 2012 года прибыльная.
Ставка размещения				
Ставка привлечения	9,0%	8,5%	8,5%	По итогам 2 квартала 2012 года ставка размещения не изменилась.
ЧПМ	11,9%	11,6%	10,9%	Ставка привлечения за отчетный квартал уменьшилась на 0,7%.
ROA (Доходность активов), %	-1,37%	-1,60%	-1,02%	Чистая процентная маржа Компании отрицательная в связи с ростом процентного расхода.
ROE (Доходность капитала), %	-6,5%	-0,2%	0,01%	
Собственный капитал на активы, %	-39,3%	-1,5%	0,03%	
	16,6%	16,1%	16,3%	Показатели доходности на 01.07.12 г. Положительные.
				Показатель вырос вследствие уменьшения активов.

\* - При расчёте коэффициента ликвидности во внимание принимались статьи «Денежные средства и эквиваленты денежных средств»; «Ценные бумаги, учтённые по справедливой стоимости через прибыль и убыток»; «Вклады размещённые».

### Временная структура займов компании по годам погашения:

тыс. тенге	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	>2017 года	Итого:
Облигации	5 004 725	5 437 520	9 299 068	11 527 139	7 913 051	16 516 077	55 697 580
Займ Credit Suisse*	1 649 542	3 299 084	3 299 084	3 299 084	3 299 084	0	14 845 878
Займ Минфина РК**						9 019 821	9 019 821
<b>Итого:</b>	<b>6 654 267</b>	<b>8 736 604</b>	<b>12 598 152</b>	<b>14 826 223</b>	<b>11 212 135</b>	<b>25 535 898</b>	<b>79 563 279</b>

\* - погашение 9 равными полугодовыми взносами, начиная с 21.12.12 г.

\*\* - бюджетный льготный кредит, подлежащий погашению по первому требованию не позднее 2027 года.

### Пруденциальные нормативы:

Расчетный собственный капитал, тыс. тенге (мин. размер 800 млн. тенге)	Коэффициент достаточности собственного капитала (k1>=0,06)	Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-2>=0,06)	Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-3>=0,12)	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика (k2<=0,25)	Коэффициент максимального размера ссудного портфеля (k2'<= 8)	Коэффициент краткосрочной ликвидности (k3>= 0,5)
14 345 809	0,155	0,184	0,181	0,245	3,98	23,724


Пруденциальные нормативы соблюдены полностью.

### Результат проверки:

- Негативным моментом в деятельности Компании остаются низкие показатели доходности ее деятельности по итогам 2 квартала текущего года, средняя стоимость привлечения обязательств существенно превышает ставку размещения активов Компании.

- В то же время Компания своевременно и в полном объеме выполняет свои обязательства перед кредиторами и держателями облигаций, фактов дефолта не наблюдается. Компанией выполняются все пруденциальные нормативы.

- Также положительным моментом является привлечение Компании Правительством Республики Казахстан в качестве оператора новой государственной программы «Доступное жилье-2020», в рамках которой государство с 2013 по 2020 годы осуществит дополнительную капитализацию КИК в размере 107,7 млрд. тенге, также ожидается предоставление прямых государственных гарантий по внутренним облигациям Компании на сумму около 56,5 млрд. тенге.

Начальник Управления финансовых рисков  
Финансового Департамента АО «Банк-ЦентрКредит»  Бижанов Б. А.

Примечание: ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Компании, несет руководство Компании.