

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АТФ БАНК» ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2013 г.

Цель финансового анализа	Выявление способности АО «АТФ Банк» (Эмитент) отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1 -2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций АО «АТФ Банк» №1547 от 13.04.2012г, заключенного между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Действия	<ul style="list-style-type: none">▪ Запрошена информация о финансовом состоянии Эмитента за 1 кв. 2013 г.;▪ Запрошена информация о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций (Письмо от АО «АТФ Банк» от 22.04.2013 г. исх. № 20-15/15299);▪ Запрошена информация о выплате полугодового купонного вознаграждения по именным купонным облигациям без обеспечения (Письмо от АО «АТФ Банк» от 22.04.2013 г. исх. № 20-15/15299);▪ На основании представленной информации был проведен кредитный анализ Эмитента.
Заключение	<ul style="list-style-type: none">▪ На конец 1 кв. 2013 г. активы Банка составили 879 млрд. тенге, что больше на 1,81% показателя 2012 г. В отчетном периоде наблюдается увеличение денежных средств на 23,8% и средств и кредитов, выданных Банкам на 17,98%.▪ По итогам 1 кв. 2013 г. финансовый результат составил (-1 573) млн. тенге, увеличившись на 26,5% по сравнению с убытком аналогичного периода 2012 г. в результате снижения чистого процентного дохода на 54,6% и роста операционных расходов на 9,7%.▪ Ссудный портфель Банка составил 579,3 млрд. тенге, снизившись на 1,03% в сравнении с показателем 2012 года. В отчетном периоде наблюдается снижение объема корпоративных займов на 0,45%, так и потребительских займов на 1,8%.▪ Объем сформированных провизий в 1 кв. 2013 г. незначительно увеличился на 0,05% по сравнению с показателем 2012 г., составив 177 834 млн. тенге. В связи с введением новых правил учета резервов под обесценение кредитов, а именно создание регуляторных резервов на уровне резервов по МСФО, приостановлен учет качества ссудного портфеля банков КФН на ежемесячной основе.▪ По результатам финансового анализа коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала свидетельствуют о платежеспособности Банка и возможности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none">▪ АО «АТФ Банк» был основан в 1995 году и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».▪ В 2007 году была произведена перерегистрация и получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.▪ Завершена сделка по купле-продаже доли в АО «АТФ Банк» в размере 99,75% между Unicredit Bank Austria AG и АО «КазНитрогенГаз». С 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является казахстанская компания АО «КазНитрогенГаз».▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.▪ По состоянию на 31 марта 2013 г. банк имеет 17 филиалов в РК.▪ АО «АТФ Банк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает пятое место по объему активов по состоянию на 01.04.2013г. (Источник: www.afn.kz)▪ Банку присвоены следующие рейтинги:<ul style="list-style-type: none">○ Fitch Ratings - В-, прогноз стабильный○ Moody's – В1, прогноз негативный

**Акционеры
компании**

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля от размещенных акций Банка, %
АО «КазНитрогенГаз»	Казахстан	99,75%

Источник: Интерфакс

**Состав
банковской
группы**

Наименование	Доля, %	Страна	Год приобретения
АО «АТФ Финанс»	100%	Республика Казахстан	2007
ТОО «АТФ Инкассация»	100%	Республика Казахстан	2007
«АТФ Капитал Б.В.»	100%	Нидерланды	2006
ОАО «ЮниКредит Банк»	97,10%	Республика Кыргызстан	2005

Источник: Консолидированная отчетность за 2012г.

**Корпоративные
события:**

- 13 мая рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило долгосрочные рейтинги Банка с ВВВ- до В-, прогноз «стабильный».
- 23 апреля 2013 г. Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБ РК зарегистрировал изменения условий проспекта выпуска облигаций (НИН KZ2C0Y05E271).
- 9 апреля 2013 г. Национальный Банк РК одобрил сделку по приобретению Банка АО «КазНитрогенГаз» и 2 мая 2013 г. руководство Банка сообщило о завершении сделки купли-продажи между Unicredit Austria Bank AG и АО «КазНитрогенГаз».
- Банк 28 марта 2013 г. провел внеочередное собрание держателей купонных облигаций (НИН KZ2C0Y05E271), где на повестке дня были рассмотрены и утверждены изменения условий выпуска данных облигаций.
- 27 марта международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило долгосрочный рейтинг дефолта АО «АТФ Банк» с ВВВ до ВВВ-, прогноз негативный.
- 18 марта 2013 г. пресс-служба Банка сообщила о подписании договора купли-продажи простых акций Банка между акционером Unicredit Bank Austria и АО «КазНитрогенГаз» на сумму равную собственному капиталу Банка (около 500 млн. долл. США).

Характеристика ценной бумаги

Тикер	ATFBb8
Вид облигаций:	Именные купонные облигации без обеспечения («Облигации»).
НИН	KZ2C0Y05E271
ISIN	KZ2C00001808
Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:	15 млрд. тенге.
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	14 526 109 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге.
Купонная ставка*:	7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций.
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций	Fitch Ratings: B- (08.05.13)
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.07.2012
Срок обращения облигаций:	5 лет с даты начала обращения облигаций.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017г.
Досрочное погашение*	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного



Целевое назначение	погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней. Увеличение объема ссудного портфеля, покрытие операционных расходов.
--------------------	---

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом.

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

2. Недопущение перекрестного дефолта

Недопущение перекрестного дефолта (кросс-дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

3. Банкротство

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*28 марта 2013 г. на общем собрании держателей купонных облигаций (KZ2C0Y05E271) были рассмотрены и утверждены следующие изменения условий выпуска:

- Ставка вознаграждения по облигациям выросла с 7% до 7,5% годовых;
- Держатели облигаций с момента одобрения внесенных изменений в проспект выпуска имеют право в течение 30 календарных дней реализовать свое право на опцион «пут».
- Исключен из списка ковенант, принимаемых Эмитентом, пункт «Перехода контроля».



Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Активы	млн.тенге					
	1 кв. 2012*	2 кв. 2012*	3 кв. 2012*	2012	1 кв. 2013*	Изм., %'
Денежные средства и счета в НБ РК	199 045	151 098	203 850	120 555	149 219	23,78%
Обязательные резервы	27 227	-	25 618	-	-	-
Фин. INSTR., оцен. по справед. стоим., изм-е. которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - наход. в собств. Группы	382	335	3 176	277	276	-0,35%
Фин. активы, имеющиеся в наличии для продажи - наход. в собств. Группы	1 850	3 381	12 265	12 303	3 544	-71,19%
Средства, выданные банкам	15 141	41 067	15 611	13 465	15 885	17,98%
Ссуды, предоставленные клиентам	654 048	637 332	613 732	585 370	579 313	-1,03%
Основные средства и нематериальные активы	21 498	21 199	20 903	20 534	20 126	-1,99%
Требования по текущему налогу на прибыль	1 429	1 417	737	1 031	1 050	1,84%
Требования по отложенному налогу на прибыль	6 943	6 442	7 201	9 057	8 857	-2,21%
Дебит. задолж. матер. компании по гарантийному соглашению	85 399	89 192	91 974	95 113	95 176	0,07%
Прочие активы	8 375	7 882	8 117	6 192	6 087	-1,69%
Итого активы	1 021 338	959 345	1 003 184	863 898	879 534	1,81%
Обязательства и капитал						
Обязательства:						
Фин. INSTR., оцен. по справед. стоим., изм. которой отраж. в составе прибыли или убытка за период	2	1	132	116	1	-99%
Средства кредитных учреждений	43 331	41 581	41 187	38 541	57 017	48%
Средства клиентов и банков	581 955	576 139	624 180	515 119	560 271	9%
Прочие привлеченные средства	259 440	219 561	198 138	176 150	129 242	-27%
Прочее обесценение и резервы	900	-	628	-	-	-
Прочие обязательства	3 369	4 769	8 788	8 115	8 189	1%
Субординированный долг	65 815	52 463	51 972	51 658	52 220	1%
Итого обязательств	954 812	894 515	925 024	789 699	806 941	2,18%
Капитал:						
Уставный капитал:						
простые акции	152 878	152 878	168 170	168 170	168 170	-
привилегированные акции	-	-	-	-	-	-
Прочие резервы	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке фин. активов, имеющ. в наличии для продажи	-70	-60	-78	-97	-78	-19,26%
Накоп. резерв по переводу в валюту представления данных консолидир. фин. отч.	-45	-24	6	-2	-1	-51,99%
Дополнительный оплаченный капитал (Накопленный убыток)/нераспределенный доход	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Собственные выкупленные акции	-103 004	-104 749	-106 452	-110 405	-112 011	1,45%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	66 402	64 688	77 997	74 017	72 431	-2,14%
Доля меньшинства	124	142	163	182	162	-11,08%
Итого капитал	66 525	64 830	78 160	74 199	72 593	-2,16%
Итого обязательства и капитал	1 021 338	959 345	1 003 184	863 898	879 534	1,81%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Изменение 1 кв. 2013 г. к 1 кв. 2012 г.

*Консолидированная неаудированная финансовая отчетность.





Источник: Данные компании, CS

На конец 1 кв. 2013 г. активы Банка составили 879 534 млн. тенге, увеличившись на 1,81% по сравнению с показателем 2012 г. Увеличение произошло за счет роста денежных средств на 23,8% (вероятно, в результате низких объемов погашения по займам) и средств в кредитных учреждениях на 17,98% (в результате роста объема обязательных резервов в НБРК на 12,8% и кредитов и вкладов в 10 крупнейших банках РК до 11,2 млн. тенге). Дебиторская задолженность материнской компании по гарантиинному соглашению незначительно выросла на 0,1%, составив на конец отчетного периода 95 176 млн. тенге по сравнению с 2012 г. Напомним, что в связи со сменой основного акционера Банка условия материнской гарантии (от убытков, понесенных в результате обесценения корпоративных кредитов) Unicredit Bank Austria изменены, в рамках которых ставка комиссионных выплат снизилась с 6% до 2%, сроки предоставления гарантии сокращены с 2029 г. по 2014 г.



Источник: Данные компании, CS

Обязательства Банка в 1 кв. 2013 г. увеличились на 2,18%, составив 806 941 млн. тенге по сравнению с 2012 г. Увеличение произошло в результате роста средств кредитных учреждений на 48% и депозитов клиентов на 9% (наблюдается рост текущих счетов юридических лиц на 50,7% и срочных вкладов физических лиц на 2,8%). При этом, объем привлеченных средств снизился на 27% по сравнению с показателем 2012 г.

В 1 кв. 2013 г. Капитал Банка составил 72 593 млн. тенге, снизившись на 2,16% по сравнению с данными 2012 г. в результате роста накопленного убытка на 1,45%. Также наблюдается снижение объемов резерва по переоценке финансовых активов на 19,3% и накопленного резерва по переводу в валюту представления финансовой отчетности на 52%.



Отчет о прибылях и убытках (квартальный)

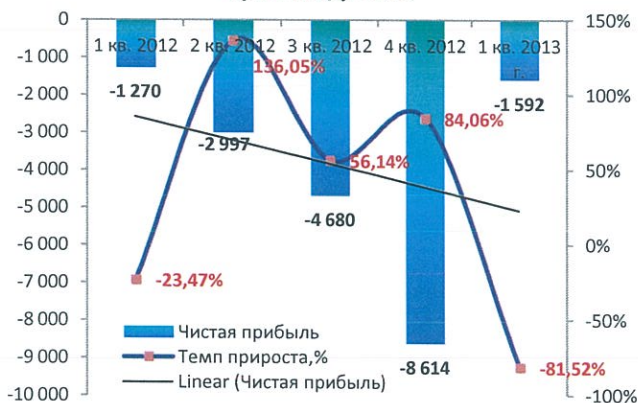
млн.тенге

	1 кв. 2012	2 кв. 2012	3 кв. 2012	4 кв. 2012	1 кв. 2013	Изм. 1 кв. 2013/1 кв. 2012
Процентный доход	17 832	35 040	51 624	67 047	13 498	-24,3%
Процентный расход	-10 264	-20 203	-30 697	-41 086	-10 064	-1,9%
Чистый процентный доход	7 568	14 837	20 927	25 961	3 434	-54,6%
Комиссионные доходы	2 557	5 528	8 467	11 525	2 552	-0,2%
Комиссионные расходы	-3 149	-6 370	-9 568	-12 701	-3 012	-4,4%
Чистый комиссионный доход	-592	-842	-1 101	-1 176	-460	-22,3%
Доход по операциям с ценными бумагами	86	36	-156	-127	-28	-132,4%
Доход по операциям с иностранной валютой	532	1 473	2 438	3 197	597	12,3%
Прочие доходы	71	184	203	322	70	-0,4%
Операционный доход	7 664	15 688	22 311	28 176	3 614	-52,8%
Операционные расходы	-3 863	-8 178	-12 370	-20 810	-4 236	9,7%
Убытки от обесценения	-4 614	-9 479	-13 622	-17 095	-715	-84,5%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	-812	-1 968	-3 681	-9 729	-1 337	64,6%
(Расходы)/Экономия по налогу на прибыль	-470	-1 029	-999	1 115	-255	-45,7%
Чистая прибыль	-1 270	-2 997	-4 680	-8 614	-1 592	24,4%
Прочий совокупный доход	27	-18	0	-32	19	-29,0%
Итого совокупного дохода за год	-1 243	-3 015	-4 680	-8 646	-1 573	26,5%
К распределению между:						
Акционерам материнского банка	-1 259	-3 046	-4 732	-8 717	-1 587	26,1%
Миноритарные акционеры	16	31	52	71	14	-12,0%
Итого совокупного дохода	-1 243	-3 015	-4 680	-8 646	-1 573	26,5%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

По итогам 1 кв. 2013 г. Банк зафиксировал убыток в размере 1 573 млн. тенге, что на 26,5% больше показателя аналогичного периода 2012 г. На финансовый результат негативно повлияли снижение процентного дохода на 24,3%, также как и процентного расхода на 1,9% по сравнению с 1 кв. 2012 г., что отразилось на снижении чистого процентного дохода в отчетном периоде на 54,6%. Также, наблюдается снижение чистого комиссионного убытка на 22,3% в результате снижения комиссионных расходов на 4,4%. При этом, тенденция роста комиссионных расходов над уровнем комиссионных доходов Банка сохраняется. Операционные расходы Банка выросли на 9,7%, составив 4 236 млн. тенге по сравнению с 1 кв. 2012 г. в результате роста заработной платы сотрудников, включая налоговые и социальные отчисления на 12,7%.

Динамика изменения чистой прибыли/убытка



Динамика изменения операционного дохода



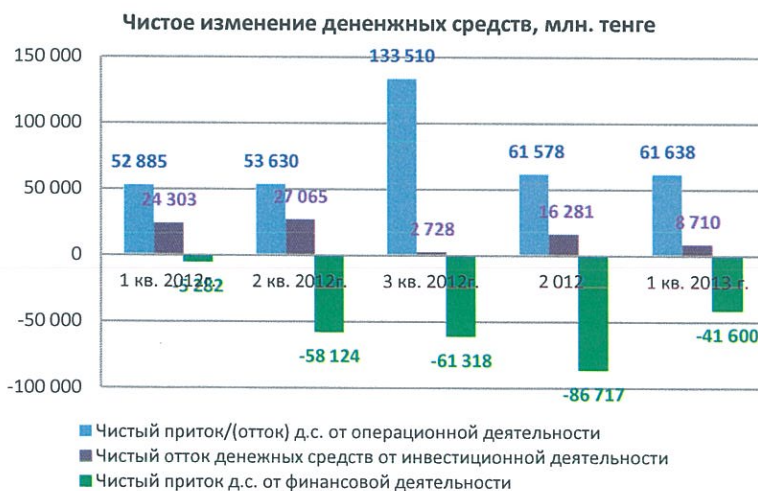
Источник: Данные компании, СS



Отчет о движении денежных средств

Наименование	млн. тенге				
	1 кв. 2012	2 кв. 2012	3 кв. 2012	4 кв. 2012	1 кв. 2013
Движение ден. средств от операционной деятельности:					
Приток д.с. от опер. деятельности до изм. операционных активов и обязательств	3 060	5 082	11 001	15 148	2 011
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>					
Счета и депозиты в банках	-3 300	986	-9 736	28 408	-2 471
Фин. иностр., оцениваемые по справед. стоим., изм. кот. отражаются в составе приб. или убыт. за период	-54	5	-2 844	54	2
Обязательный резерв	-	-	1 195	-	-
Кредиты, выданные клиентам	37 039	45 388	77 807	86 226	6 910
Прочие активы	425	180	-867	267	366
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>					
Счета и депозиты в банках	-9 167	-15 346	-15 212	- 19 123	12 811
Текущие счета и депозиты клиентов	25 789	16 661	66 672	- 49 136	42 077
Фин. INSTR., оцен. по справед. стоимости, изм. кот. отражаются в составе приб. или убыт. за период	0	-1	130	114	-115
Прочие обязательства	-908	711	5 363	- 175	47
Чистое поступ. д.с. от операц. деят. до уплаты КПН	52 885	53 667	133 510	61 783	61 638
Подоходный налог уплаченный	-	-37	-	- 206	-
Чистый приток/(отток) д.с. от операционной деятельности	52 885	53 630	133 510	61 578	61 638
Движение д.с. от инвестиционной деятельности:					
Приоб. активов, имеющихся в наличии для продажи	-3 475	-2 893	-24 991	- 39 296	-8 801
Продажа активов, имеющихся в наличии для продажи	27 836	30 204	28 281	56 522	17 629
Приобретение средств и нематериальных активов	-97	-377	-727	- 1 148	-117
Продажа основных средств и нематериальных активов	39	131	166	203	-0,19
Чистый приток денежных средств от инвест. деятельности	24 303	27 065	2 728	16 281	8 710
Движение д.с. от финансовой деятельности:					
Поступления по займам	2 055	5 376	7 606	9 238	540
Погашение займов	-7 337	-19 278	-55 911	- 80 449	-42 141
Поступления от выпуска субординированного долга	-	-13 000	-13 000	- 13 000	-
Поступления от выпуска акций	-	-	15 000	15 000	-
Поступления от долговых ценных бумаг выпущенных	-	-	14 526	14 526	-
Поступления от долговых ценных бумаг погашенных	-	-	-	- 32 009	-
Продажа собственных выкупленных акций	-	-	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-23	-23	- 23	-
Погашение долговых ц.б.	-	-31 199	-29 516	-	-
Чистый отток д.с. от финансовой деятельности	-5 282	-58 124	-61 318	- 86 717	-41 600
Влияние изм. курса иностранных валют по отношению к д.с. и их эквивалентам	-379	1 009	1 412	1 895	-84
Чистое увеличение д.с. и их эквивалентов	71 527	23 580	76 331	- 6 963	28 664
Д.с. и их эквиваленты на начало года	127 518	127 518	127 518	127 518	120 555
Д.с. и их эквиваленты на конец года	199 045	151 098	203 850	120 555	149 219

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка



Источник: Данные компании, СС

Поступления от операционной деятельности в 1 кв. 2013 г. увеличились на 16,5%, составив 61 638 млн. тенге по сравнению с 1 кв. 2012 г., за счет роста текущих счетов и депозитов клиентов на 63,15%. Чистый приток от инвестиционной деятельности на конец отчетного периода 2013 г. составил 8 710 млн. тенге, снизившись на 64,2% по сравнению с 1 кв. 2012 г. Наблюдается снижение притока денежных средств от продажи активов, имеющихся в наличии для продажи на 36,7% и увеличение объемов приобретения активов в два раза по сравнению с показателями 1 кв. 2012 г. Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности в отчетном периоде значительно увеличился, составив 41 600 млн. тенге по сравнению с данными за 1 кв. 2012 г. в результате роста объемов погашения по займам.



Качество ссудного портфеля

Наименование	млн.тенге					
	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013
Ссудный портфель	759 059	808 405	847 965	849 475	863 326	769 266
Кредиты с просрочкой платежей	31 447	95 030	298 215	326 594	366 794	359 530
<i>Доля, %</i>	<i>4,1%</i>	<i>11,8%</i>	<i>35,2%</i>	<i>38,4%</i>	<i>42,5%</i>	<i>46,7%</i>
Кредиты, списанные за баланс	3 282	5 627	28 712	0	35 344	43 550
<i>Доля, %</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,7%</i>	<i>3,4%</i>	<i>0,0%</i>	<i>4,1%</i>	<i>5,7%</i>
Сформированные провизии	23 465	82 096	106 597	128 232	172 257	177 740
<i>Доля, %</i>	<i>3,1%</i>	<i>10,2%</i>	<i>12,6%</i>	<i>15,1%</i>	<i>20,0%</i>	<i>23,1%</i>
Неработающие кредиты	0	72 205	108 428	133 793	242 607	318 527
<i>Доля, %</i>	<i>0%</i>	<i>9%</i>	<i>13%</i>	<i>16%</i>	<i>28%</i>	<i>41,41%</i>

Источник: www.afn.kz, CSИсточник: www.afn.kz, CSИсточник: www.afn.kz, CS

Объем ссудного портфеля банка в 1 кв. 2013 г. снизился на 1,12% по сравнению с показателем 2012 года, составив 760 682 млн. тенге (Источник: www.afn.kz). Доля кредитов (без учета резервов на обесценение) в структуре активов банка составила 89,6% (Источник: www.afn.kz). Сформированные провизии Банка в отчетном периоде выросли на 0,05%, составив 177 834 млн. тенге.

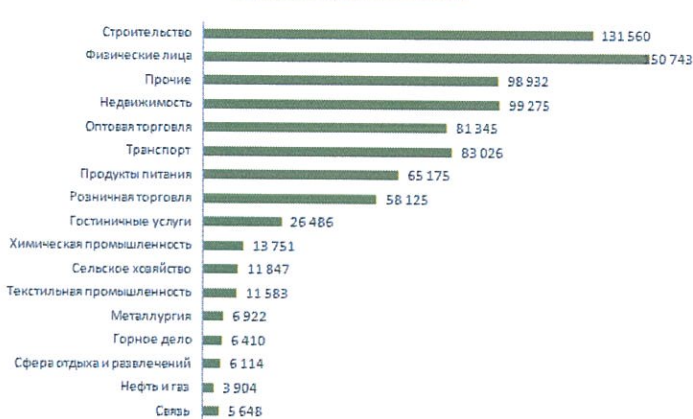
В связи с изменениями в законодательстве о банковской деятельности РК в отношении учета резервов под обесценение кредитов (учет регуляторных резервов по стандартам МСФО) Комитет по контролю и надзору финансовых рынков и финансовых организаций НБРК не будет вести учет качества ссудного портфеля Банков на ежемесячной основе.

Объем выданных займов с учетом резервов согласно консолидированной отчетности за 1 кв. 2013 г. составил 579 313 млн. тенге, снизившись на 1,03% по сравнению с 2012 г. В отчетном периоде наблюдается снижение кредитов, выданных как корпоративному сектору на 0,45%, что составляет 706 891 млн. тенге, так и розничному сектору на 1,8%, что составляет 148 045 млн. тенге. Основная доля в структуре ссудного портфеля приходится на корпоративный сектор, что составляет 83%. В структуре розничного кредитования в отчетном периоде выросли потребительские кредиты на 1,4% и снижение ипотечного кредитования на 1,7%.

(Источник: годовая финансовая отчетность за 2012)



Ссудный портфель по отраслям



Источник: годовая финансовая отчетность за 2011 год.

Согласно консолидированной финансовой отчетности за 1 кв. 2013 г. основная доля среди выданных кредитов, приходится на физические лица – 17,32%, строительство – 15,01% и недвижимость – 11,25%

Ссудный портфель в разрезе секторов

Займы клиентам	млн. тенге					1 кв. 2013 г.	Доля, %
	2008	2009	2010	2011	2012		
Крупные корпоративные займы	525 676	562 711	575 474	580 018	505 565	507 297	59%
Займы, выданные среднему и малому бизнесу	194 404	209 835	221 424	225 470	204 540	199 594	23%
Физическим лицам	144 296	159 682	148 055	147 623	150 743	148 045	17%
Ипотечные займы	89 522	95 887	86 567	80 677	76 945	76 651	9%
Потребительские займы	51 830	61 487	59 963	65 184	71 422	72 393	8%
Автокредитование	2 944	2 309	1 526	1 762	2 376	-	0%
Общая сумма займов клиентам	864 376	932 228	944 953	953 111	860 848	854 935	100%
Минус-резерв на обесценение	-65 322	-153 338	-214 518	-260 916	-275 478	-275 623	-32%
Займы клиентам	799 054	778 890	730 435	692 195	583 370	579 313	68%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Финансовые коэффициенты	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.04.2013
Коэффициенты прибыльности						
Процентная маржа	2,25%	4,33%	2,62%	3,15%	2,91%	2,52%
Средняя по сектору	3,33%	4,09%	3,03%	3,79%	4,22%	4,43%
Процентный спрэд	2,17%	3,21%	2,28%	2,18%	1,76%	1,38%
Средняя по сектору	3,03%	2,51%	1,19%	1,58%	2,07%	2,23%
ROA (%) совокупный доход	-0,9%	-5,0%	-3,2%	-0,8%	-1,0%	-0,2%*
ROE (%) совокупный доход	-9,4%	-87,6%	-87,7%	-12,6%	-11,7%	-2,2%*
ROA (%) прибыль за год	-0,7%	-5,2%	-3,2%	-0,9%	-1,0%	-0,2%*
ROE (%) прибыль за год	-7,5%	-90,5%	-88,0%	-13,2%	-11,6%	-2,2%*
Качество активов						
Кредиты/Активы	81,54%	78,91%	86,42%	87,76%	90,33%	89,60%
Кредиты/Депозиты	2,14	1,80	1,77	1,65	1,62	1,45
Резервы/Ср. стоимость доходных активов	0,09	0,11	0,14	0,19	0,22	0,23
Резервы/Кредиты	0,10	0,13	0,15	0,20	0,23	0,23
Резервы/Капитал	1,09	1,12	2,01	2,73	2,49	2,52
Депозиты физ. лиц/Обязательства	0,12	0,24	0,16	0,17	0,27	0,27
Депозиты юр. лиц/Обязательства	0,29	0,25	0,36	0,40	0,34	0,41
Достаточность капитала						
Капитал/Общая сумма Активов	0,08	0,09	0,07	0,06	0,08	0,08
Коэффициенты ликвидности						
Коэф. текущей ликвидности (k4)	1,59	1,99	0,79	1,10	0,82	0,76
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1)	4,13	7,29	7,50	8,64	13,07	4,71
Коэф. срочной ликвидности (k4-2)	1,12	2,82	2,55	2,52	4,01	3,56
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1)	0,09	0,10	0,08	0,08	0,10	0,10
Коэф. достаточности собственного капитала (k2)	0,13	0,21	0,14	0,13	0,15	0,15

Источник: www.afn.kz, расчеты CS

*Расчет произведен на основе квартальных данных Банка за 1 кв. 2013 г.



