



Еуразиялық Капитал

№ 518

от 12.09.2015 г.

АО «Казахстанская фондовая биржа»

Акционерное общество «Евразийский Капитал» (далее – Общество) предоставляет Вам ежеквартальный отчет представителя держателей облигаций АО «Евразийский Капитал» за 2 квартал 2015 года по купонным облигациям в пределах первой облигационной программы АО «Банк Kassa Nova» подготовленный согласно Договору об оказании услуг представителя держателей облигаций (без обеспечения) от 15 июня 2015 года, заключенного между АО «Банк Kassa Nova» и Обществом.

Приложение:

- Отчет представителя держателей облигаций АО «Евразийский Капитал» за 2 квартал 2015 года по купонным облигациям в пределах первой облигационной программы АО «Банк Kassa Nova»

Председатель Правления



Айтқожа А.А.

исп: Омарханова Г.Е.
тел. 333 40 20, вн. 111

Отчет представителя держателей облигаций АО
«Евразийский Капитал» за 2 квартал 2015 года по
купонным облигациям первого выпуска в пределах
первой облигационной программы
АО «Банк Kassa Nova»

ОТЧЕТ

о выполнении работ в качестве представителя держателей облигаций (далее – отчет ПДО) по итогам 2-го квартала 2015 г.

Эмитент: АО «Банк Kassa Nova»

Цель проведения данного анализа:

Выявление способности АО «Банк Kassa Nova» (Далее – Эмитент, Банк), отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание:

1. Статья 20 «Функции и обязанности представителя держателей облигаций» закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
2. Постановление Национального Банка Республики Казахстан № 88 от 24.02.2012 г. «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций»;
3. Договор об оказании услуг представителя держателей облигаций (без обеспечения) от 15 июня 2015 года, заключенного между АО «Банк Kassa Nova» и АО «Евразийский Капитал».

Общая информация:

АО «Банк Kassa Nova» (Далее-Банк) является юридическим лицом и осуществляет банковские и иные операции, в соответствии с лицензией №1.1.206 от 10 июня 2011 года, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций национального Банка Республики Казахстан, а также на основании Устава и внутренних положений Банка. Банк Kassa Nova специализируется на предоставлении финансовых услуг населению и малым предприятиям. Цель банка - стать одним из лидеров в своем сегменте, а именно в предоставлении финансовых услуг широкому кругу населения и малому бизнесу. В среднесрочной перспективе планируется обеспечить присутствие Банка во всех крупных городах страны

Акционеры:

№	Наименование организации	Простые акции	Привилегированные акции
1.	АО "NOVA ЛИЗИНГ"	89,17%	-
2.	ТОО "ДОС-ГРУПП ЛИМИТЕД"		10,83%

Кредитные рейтинги:

Standard & Poor's: , kzBB (29.01.15)

Корпоративные события:

23.04.15

АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL" отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C0Y03E359 (KZ2C00001881, KSBNb1) АО "Банк Kassa Nova"

29.04.15

Опубликована финансовая отчетность АО "Банк Kassa Nova" за 2014 год

04.05.15

Опубликована финансовая отчетность АО "Банк Kassa Nova" за январь–март 2015 года

05.05.15

Опубликована годовая финансовая отчетность АО "Банк Kassa Nova" за 2014 год, подготовленная в целях размещения на интернет-ресурсе ДФО и KASE

05.05.15

Опубликован аудиторский отчет по финансовой отчетности АО "Банк Kassa Nova" за 2014 год, подготовленный в целях размещения на интернет-ресурсе ДФО и KASE

12.05.15

АО "Банк Kassa Nova" сообщило о привлечении его к административной ответственности

02.06.15

Опубликован аудиторский отчет по финансовой отчетности АО "Банк Kassa Nova" за 2014 год

11.06.15

АО "Банк Kassa Nova" сообщило о выплате пятого купона по своим облигациям KZ2C0Y03E359 (KZ2C00001881, KSBNb1)

12.06.15

АО "Банк Kassa Nova" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность

30.06.15

АО "Банк Kassa Nova" намерено выплатить дивиденды по привилегированным акциям за первое полугодие 2015 года

26.06.15

Опубликованы изменения в проспект выпуска облигаций KZ2C0Y03E359 (KZ2C00001881, KSBNb1) АО "Банк Kassa Nova"

24.06.15

АО "Банк Kassa Nova" сообщило о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка и его облигаций KZ2C0Y03E359 (KZ2C00001881, KSBNb1), прогноз "Стабильный"

22.06.15

АО "Банк Kassa Nova" сообщило о привлечении его к административной ответственности

Характеристика ценной бумаги

Тиккер	KSBNb1
Вид ценной бумаги	купонные облигации без обеспечения
Общий объем выпуска облигаций	3 000 000 000 тенге
Число зарегистрированных облигаций	3 000 000 штук
Количество размещенных облигаций	200 000 штук
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 (тысяча) тенге
НИН/ISIN	KZ2C0Y03E359/KZ2C00001881
Дата открытия торгов	04.02.13 г.
Дата начала обращения:	06.12.12 г.
Дата фиксации реестра при погашении	05.12.15
Ставка купонного вознаграждения по облигациям	Фиксированная, 9% годовых от номинальной стоимости облигаций
Срок обращения облигаций	3 (три) года с даты начала обращения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году)	30/360
Кредитный рейтинг облигации	Standard & Poor's: , kzBB (29.01.15)
Порядок выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится два раза в год по истечении каждых 6 месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения

Ограничения (ковенанты), принимаемые Банком:

Банк обязуется:

- Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листингом договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая Биржа» - **соблюдается;**
- Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая Биржа» - **соблюдается;**

Сведения о целевом использовании денежных средств

Основной целью настоящего выпуска облигаций является увеличение базы фондирования Банка. В случае изменений указанных целей в планируемом распределении денег, полученных от размещения облигаций, Эмитентом будут внесены изменения и дополнения в настоящий проспект выпуска облигаций.

Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций

За рассматриваемый период меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

За проверяемый период (2 квартал 2015 года) Банк не привлекал денежные средства путем размещения облигаций.

Анализ финансового состояния Банка по состоянию на 30 июня 2015 г.

Анализ финансового состояния Банка был проведен на основании следующих документов:

- Неаудированная финансовая отчетность по состоянию на **30.06.2015г.**
- Иная дополнительно запрашиваемая информация, в целях проведения анализа о финансовом положении Банка.

Финансовые показатели Банка

Наименование статей	01.07.2015	01.01.2015	Разница в %
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11 293 389	11 701 546	-3%
Депозиты-гарантии в других банках и прочих финансовых учреждениях	67 698	46 015	47%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	262 729	216 724	21%
Операции "Обратное РЕПО"	-		
Кредиты, выданные клиентам	50 670 253	51 784 347	-2%
Основные средства и нематериальные активы	6 139 853	5 776 097	6%
текущий налоговый актив	104 399	139 238	-25%
Отложенный налоговый актив	-	-	
Прочие активы	263 162	426 237	-38%
ИТОГО АКТИВОВ	68 801 483	70 090 204	-2%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-		
Срочные банковские депозиты	-	3 000 000	-100%
Текущие счета и депозиты клиентов	51 870 353	51 397 669	1%
полученные займы	507 201		
Выпущенные долговые ценные бумаги	201 247	201 243	0%
Дивиденды к выплате			
Субординированные займы	3 548 095	3 521 347	1%
Текущее налоговое обязательство	-	-	
Отложенное налоговое обязательство	454 885	450 504	1%
Прочие обязательства	404 115	155 819	159%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	56 985 896	58 726 582	-3%
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставной капитал	9 231 140	9 231 140	0%
в том числе:			
простые акции	8 231 140	8 231 140	0%

привилегированные акции	1 000 000	1 000 000	0%
Дополнительно оплаченный капитал			
Изъятый капитал			
Резерв на покрытие общих банковских рисков	-	-	
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи			
Резервы переоценки основных средств	452 729	445 934	2%
Нераспределенный доход	2 131 718	1 686 548	26%
ИТОГО КАПИТАЛ	11 815 587	11 363 622	4%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	68 801 483	70 090 204	-2%

Наименование статей	01.07.2015г	01.07.2014г	Разница в %
Процентные доходы	3 643 062	3 381 701	8%
Процентные расходы	(1 707 964)	(1 599 233)	7%
Чистый процентный доход	1 935 098	1 782 468	9%
Комиссионные доходы	220 696	124 250	78%
Комиссионные расходы	(27 590)	(25 063)	10%
Чистый комиссионный доход	193 106	99 187	95%
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков за период	42 760		
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой			
- торговые операции	158 425	49 763	218%
-переоценка валютных статей	(178 027)	2 476	-7290%
Прочие доходы	7 726	135 893	-94%
Операционные доходы	2 159 088	2 069 787	4%
Резерв под обесценение /восстановление убытков (от обесценения)	(4 334)	(101 050)	-96%
Расходы на персонал	(922 662)	(718 967)	28%
Административные и прочие операционные расходы	(691 154)	(499 088)	38%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	540 938	750 682	-28%
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(99 339)	(5 030)	1875%
Прибыль / (убыток) и прочий совокупный доход / (убыток) за год	441 599	745 652	-41%

Прочий совокупный доход	01.07.2015г	01.07.2014г	Разница в %
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка зданий	12 956	296 621	-96%
Корпоративный подоходный налог, относящийся к компонентам совокупного дохода	(2 590)	(59 324)	-96%
Прочий совокупный доход за год, за вычетом корпоративного подоходного налога	10 366	237 297	-96%
Итого совокупный доход за год	451 965	982 949	-54%

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2015	2 кв. 2014
Коэффициенты прибыльности		
Процентная маржа	7,78%	7,11%
Процентный спрэд	8,29%	7,55%
ROA (%) чистая прибыль	0,65%	1,42%
ROE (%) чистая прибыль	3,90%	8,48%
ROA (%) совокупный доход	0,64%	1,07%
ROE (%) совокупный доход	3,81%	6,43%

Качество активов		
Кредиты / Активы	0,74	0,74
Кредиты / Депозиты	0,98	1,01
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс), %	5,46%	6,51%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс), %	2,44%	1,60%
Резервы / Активы, приносящие доход, %	0,01%	0,14%
Резервы / Кредиты (гросс), %	0,01%	0,20%
Резервы / Капитал, %	0,04%	0,89%
Коэффициенты управления пассивами		
Депозиты / Обязательства	91%	88%
Депозиты физических лиц / Обязательства	9%	7%
Депозиты юридических лиц / Обязательства	80%	84%
Достаточность капитала	4%	9%
Капитал/Общая сумма активов	17%	16%
Коэффициенты ликвидности (КФН НБРК)		
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив >0,3	1,315	3,164
Коэффициент абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	20,263	31,748
Коэффициент срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	3,353	3,5
Коэффициенты достаточности капитала (КФН НБРК)		
Коэффициент достаточности собственного капитала (к1-1), норматив >0,06	0,174	0,148
Коэффициент достаточности собственного капитала (к2), норматив >0,1	0,238	0,261

Анализ финансового состояния Банка по состоянию на 30 июня 2015 г.

По состоянию на 30 июня 2015 г. активы АО «Банк Kassa Nova» снизились на 2% относительно аналогичного периода прошлого года, составив 66 801 млн. тенге. Основной причиной снижения активов стало снижение выданных кредитов клиентам на 2% до 50 670 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 3% до 11 293 млн. тенге и прочих активов на 38% до 26 млн. тенге.

Обязательства составили 56 985,8 млн. тенге показав снижение за прошедший год на 3% из за отсутствия срочных банковских депозитов на балансе Банке.

Капитал Банка составил 11 815 млн. тенге, увеличившись за год на 4% по причине роста нераспределенной прибыли на 26% до 2 131,7 млн. тенге. Величина акционерного капитала осталась на прежнем уровне – 9 231 млн. тенге.

Чистая прибыль продемонстрировала снижение на 54% и составила 45 196,5 млн. тенге, вероятно, в связи с фиксацией чистого расхода от операций с иностранной валютой до 178 027 млн. тенге, ростом расходов на персонал на 28% до 922 662 млн. тенге, а также прочих общих и административных расходов на 38% до 691 154 млн. тенге. Чистый процентный доход вырос на 9% до 1 935 млн. тенге за счет увеличения кредитов выданных клиентам на 261 361 тыс. тенге. Чистый комиссионный доход также продемонстрировал рост на 95% до 193 млн.тенге в результате увеличения комиссионных доходов на 78% до 220,6 млн. тенге.

Эмитент зафиксировал отрицательный чистый отток денежных средств от операционной деятельности в размере – 836 млн. тенге против чистого оттока + 542 млн. тенге годом ранее. Появление отрицательного чистого оттока денежных средств связано ростом процентных расходов с 1 518,5 млн. тенге. до 1 769,9 млн. тенге. В тоже время чистый приток денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности, также показывает отрицательный уровень – 264 млн. тенге. Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности также снизилась на 11% и составил 11 293,3 млн. тенге против чистого оттока денежных средств от финансовой деятельности годом ранее в размере 12 646,7 млн. тенге.

Размер кредитного портфеля Банка, нетто составил 50 670 млн. тенге, снизились на 52 % относительно аналогичного периода прошлого года в результате снижения корпоративных кредитов на 0,7 % и розничных кредитов на 12,6%. Резерв под обесценение увеличился на 18,2 млн. тенге до 455 млн. тенге. Размер кредитов выданных корпоративным клиентам составил 20 654 млн. тенге благодаря росту кредитов, выданных крупным предприятиям на 41,5 % до 5 782 млн. тенге. Отметим, что преобладающие доли корпоративного кредитования в отраслевом размере приходятся на оптовую торговлю (11,31%), обрабатывающая промышленность (5,64%), услуги по продвижению и питанию (5,05%), операции с недвижимым имуществом (4,28%). Увеличению суммы розничных кредитов до 30 015,7 млн. тенге.

Объем депозитного портфеля за отчетный период увеличились всего на 1% по сравнению с началом периода, из них на вклады юридических лиц приходится 46 351,6 млн. тенге или 89,47% от суммы обязательств, остальная сумма приходится на вклады физических лиц из общего объема всего вклада клиентов который составляет 51 870,3 млн. тенге.

В течение анализируемого периода кредиты, выданные клиентам до вычета резервов, увеличившись на 5,1%, составив 51 125,9 млн. тенге. Уровень покрытия кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней резервом под обесценение незначительно увеличился с 0,024 до 0,016.

Общая сумма кредитов с просрочкой платежей снизилась на 12% до 2 767,8 млн. тенге на 01.07.2015 г. Также доля просроченных кредитов от выданных кредитов (гросс) снизилась с 7 % до 5%. Неработающие кредиты или кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней выросли на 59% до 1 235,9 млн. тенге против 774,9 млн. тенге по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Согласно классификации группы кредитов, безнадежных кредитов за отчетный период нет.

Финансовые коэффициенты Банка в целом продемонстрировали снижение относительно аналогичного периода прошлого года. Так, коэффициент рентабельности активов, ROA снизился с 1,07% до 0,64% и коэффициент рентабельности капитала, ROE сократился с 8,48% до 3,90% в связи с уменьшением чистой прибыли за период. Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

Заключение:

По итогам проведенного анализа текущего финансового состояния, мы пришли к заключению, что текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления



Айтқожа А.А.