

Отчет представителя держателя облигаций
АО «Фридом Финанс»
за 6 месяцев 2015 года
по облигациям первого, второго, третьего
и четвёртого выпусков
второй облигационной программы
АО "Delta Bank".

Акционерное общество «Фридом Финанс» (далее - Компания) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Компанией функций в качестве представителя держателей облигаций первого, второго, третьего и четвертого выпусков второй облигационной программы Акционерного общества «Delta Bank» (далее - Эмитент).

Основные параметры финансовых инструментов:

Торговый код	NFBNb4	NFBNb5	NFBNb6	NFBNb7
Наименование облигации	купонные облигации	купонные облигации	субординированные купонные облигации	купонные облигации
НИН	KZP01Y05E699	KZP02Y07E693	KZP03Y15E694	KZP04Y12E699
ISIN	KZ2C00002699	KZ2C00002665	KZ2C00002681	KZ2C00002673
Кредитный рейтинг облигаций	Standard & Poor's: B, kzBB+ (27.05.14)	Standard & Poor's: B, kzBB+ (27.05.14)	Standard & Poor's: B, kzBB+ (27.05.14)	Standard & Poor's: B, kzBB+ (27.05.14)
Текущая купонная ставка, % годовых	7,000	7,200	8,500	8,000
Валюта выпуска и обслуживания	KZT	KZT	KZT	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000	1 000	1 000	1 000
Число зарегистрированных облигаций	10 000 000	15 000 000	15 000 000	10 000 000
Объем выпуска, KZT	10 000 000 000	15 000 000 000	15 000 000 000	10 000 000 000
Число облигаций в обращении	-	-	-	-
Дата регистрации выпуска	22.05.14	22.05.14	22.05.14	22.05.14
Вид купонной ставки	фиксированная	фиксированная	фиксированная	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360	30 / 360	30 / 360	30 / 360
Дата начала обращения	12.06.14	12.06.14	12.06.14	12.06.14
Срок обращения, лет	5	7	15	12
Дата фиксации реестра при погашении	11.06.19	11.06.21	11.06.29	11.06.26
Период погашения	12.06.19 – 25.06.19	12.06.21 – 25.06.21	12.06.29 – 25.06.29	12.06.26 – 25.06.26

Источник: Фондовая Биржа KASE

Общая информация об Эмитенте:

- Акционерное Общество «Delta Bank» основан 1 сентября 1993 года в городе Актау (лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 213 от 24 октября 2007 года). Основными акционерами банка являются физические лица.
- В 2007 году банк провел ребрендинг и обновил свою лицензию.
- Региональная сеть Банка на 1 января 2015 г. насчитывает 11 филиалов и 1 представительство.
- Кредитный рейтинг банка: Standard & Poor's: B/стабильный/B, kzBB+ (27.08.14)

Акционеры банка

По состоянию на 1 июля 2015 года.

Фамилия, имя, отчество физического лица или наименование юридического лица -	Количество ценных бумаг Эмитента на лицевом счете	Соотношение количества ценных бумаг, принадлежащих держателю ценных бумаг, к количеству

Отчет представителя держателей облигаций АО «Фридом Финанс» за бмесяцев 2015 г.

держателя ценных бумаг	бумаг	ценных бумаг Эмитента (в процентах)	
		размещенных	голосующих
	Общее количество		
Самзаев Артыкбай	3 254 264	24,41	24,48
Балмагамбетова Алмагуль	1 156 038	8,67	8,70
Кравченко Айгуль	1 082 345	8,12	8,14
Акинжанова Айнур	1 069 899	8,02	8,05
Тулепбеков Жасулан	1 065 636	7,99	8,02
Джолдыбаева Жанар	1 000 000	7,50	7,52
Сактаганова Галия	1 000 000	7,50	7,52
Саркулова Куляш	1 000 000	7,50	7,52
Ахметжанова Гулимжан	817 255	6,13	6,15

Источник: данные Эмитента

В целях реализации утвержденной стратегии Советом директоров Банка в конце 2013 года было принято решение об увеличении уставного капитала на 5 млрд тенге. 28 февраля 2014 года предложенные к размещению акции были успешно реализованы среди акционеров Банка. В 2015 г. изменений в структуре акционеров не было.

Корпоративные события во 2 квартале 2015 г.:

30.06.15 Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения акций АО "Delta Bank" за период с 17 ноября 2014 года по 16 мая 2015 года

30.06.15 Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y10E176 (KZ2C00002038, NFBNb3) АО "Delta Bank" за период с 28 ноября 2014 года по 27 мая 2015 года

26.06.15 Опубликовано изменение в проспект выпуска второй облигационной программы АО "Delta Bank"

26.06.15 Опубликовано изменение в проспект выпуска первой облигационной программы АО "Delta Bank"

26.06.15 Опубликовано изменение в проспект выпуска акций АО "Delta Bank"

22.06.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 22 июня 2015 года (по постановлению Правления АФН)

16.06.15 Опубликовано изменения и дополнения в устав АО "Delta Bank"

12.06.15 АО "Delta Bank" сообщило о привлечении его к административной ответственности

09.06.15 АО "Delta Bank" сообщило о выплате четвертого купона по своим облигациям KZP02Y10E176 (KZ2C00002038, NFBNb3)

08.06.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 08 июня 2015 года (по постановлению Правления АФН)

04.06.15 АО "Delta Bank" сообщило о привлечении его к административной ответственности

01.06.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 01 июня 2015 года (по постановлению Правления АФН)

29.05.15 АО "Delta Bank" сообщило об изменении в составе Правления

25.05.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 25 мая 2015 года (по постановлению Правления АФН)

18.05.15 АО "Delta Bank" сообщило о привлечении его к административной ответственности

18.05.15 АО "Delta Bank" сообщило о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

18.05.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 18 мая 2015 года (по постановлению Правления АФН)

12.05.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 12 мая 2015 года (по постановлению Правления АФН)

04.05.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 04 мая 2015 года (по постановлению Правления АФН)

29.04.15 Опубликовано финансовая отчетность АО "Delta Bank" за январь–март 2015 года

27.04.15 Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 27 апреля 2015 года (по постановлению Правления АФН)

Отчет представителя держателей облигаций АО «Фридом Финанс» за бмесяцев 2015 г.

- 20.04.15** Опубликован аудиторский отчет по финансовой отчетности АО "Delta Bank" за 2014 год
- 20.04.15** Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 20 апреля 2015 года (по постановлению Правления АФН)
- 16.04.15** KASE опубликовала протокол годового общего собрания акционеров АО "Delta Bank" от 15 апреля 2015 года
- 15.04.15** АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по ценным бумагам АО "Delta Bank"
- 13.04.15** Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 13 апреля 2015 года (по постановлению Правления АФН)
- 13.04.15** АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит" отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по ценным бумагам АО "Delta Bank"
- 06.04.15** АО "Delta Bank" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 апреля 2015 года
- 06.04.15** Сведения о наличии активного рынка акций организаций – резидентов Республики Казахстан по состоянию на 06 апреля 2015 года (по постановлению Правления АФН)

Ограничения (ковенанты) облигационного выпуска:

Ковенант

Определение

Соблюдение сроков предоставления годовой и промежуточной отчетностей

Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключённым между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»). Сроки, установленные KASE:

- Для промежуточной отчетности – в течение месяца, следующего за отчетной датой;
- Для годовой отчетности – в течение четырёх месяцев, следующих за отчетной датой.

Соблюдение сроков предоставления аудиторских отчетов

Не допускать нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленных листинговым договором, заключённым между Банком и KASE, за исключением случаев нарушения сроков предоставления Банку таких отчетов аудиторской компанией. Сроки, установленные KASE:

- В течение пяти месяцев, следующих за отчетной датой.

Источник: Проспект выпуска облигаций

Ковенанты и ограничения, предусмотренные в проспекте выпуска облигаций, не нарушены.

В случае нарушения ковенантов, Банк, в течение 3 рабочих дней с даты наступления нарушения, доводит до сведения держателей облигаций информацию о нарушении ковенантов посредством размещения на своём корпоративном интернет-ресурсе www.deltabank.kz и предоставляет такую информацию KASE, для публикации на сайте биржи – www.kase.kz, где публикуется письменное уведомление с подробным описанием причин нарушения и указанием перечня действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Банку.

Целевое использование денежных средств:

На момент составления данного отчета первый, второй, третий, четвертый выпуски облигации, выпущенные в рамках второй облигационной программы Эмитента не были размещены, держатели данных ценных бумаг не зарегистрированы. Денежные средства не были привлечены.

Аналитический отчет о финансовом состоянии АО «Delta Bank» по результатам 1-го полугодия 2015 г.

Цель анализа – определение финансового положения эмитента по состоянию на 1 апреля 2015 г., способности Эмитента отвечать по своим обязательствам перед держателями облигаций и мониторинг целевого использования средств поступивших в результате размещения.

Для целей проведения анализа Эмитента были запрошены следующие виды отчётности:

- Финансовая отчетность по итогам 1-го полугодия 2015 г.;
- Пояснительная записка к финансовой отчётности по итогам 1-го полугодия 2015 г.;
- Отчёт о выполнении пруденциальных нормативов по состоянию на 1 июля 2015 г.;
- Отчёт о структуре активов и пассивов в разрезе сроков погашения и валют по состоянию на 1 июля 2015 г.
- Устные комментарии представителей Банка.

Основные финансовые показатели Банка	2011	2012	2013	2014	6м 2015
Коэффициенты прибыльности					
Процентная маржа	8,33%	9,78%	7,91%	6,45%	6,49%
Средняя процентная маржа по сектору	3,76%	4,22%	5,60%	5,39%	5,87%
Процентный спред	6,80%	7,64%	5,88%	4,64%	4,67%
Средний процентный спред по сектору	1,56%	2,07%	2,83%	2,69%	4,47%
ROE	4,99%	9,53%	16,18%	15,47%	22,27%
ROA	0,89%	1,26%	1,89%	1,75%	2,51%
Расходы/Доходам	0,84	0,80	0,68	0,65	0,59
Коэффициенты качества активов					
Доля процентных доходов, собранных наличными	100%	100%	97%	94%	100%
Доля кредитов с просрочкой свыше 90 дней	0,75%	0,37%	0,81%	0,69%	0,47%
Капитал/Активы	0,18	0,13	0,12	0,11	0,12
Кредиты/Активы	0,75	0,72	0,75	0,80	0,79
Коэффициенты ликвидности					
Кредиты/Депозиты	0,95	0,94	1,13	1,42	1,52
Коэффициент текущей ликвидности (k4) (не менее 0,30)	1,32	1,47	2,06	2,77	0,846
Коэффициент срочной ликвидности (k4-1) (не менее 1,00)	22,02	11,87	4,83	2,38	2,085
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2) (не менее 0,90)	7,96	16,07	3,11	2,67	2,847
Коэффициенты достаточности капитала					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1) (не менее 0,06)	0,168	0,118	0,095	0,095	0,141
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2) (не менее 0,12)	0,196	0,207	0,158	0,148	0,141

Источники: отчётность Эмитента, НБРК, расчеты «Фридом Финанс»

Отчет представителя держателей облигаций АО «Фридом Финанс» за 6 месяцев 2015 г.

Финансовый анализ Эмитента за 6 месяцев 2015 года.

Анализ доходов и расходов

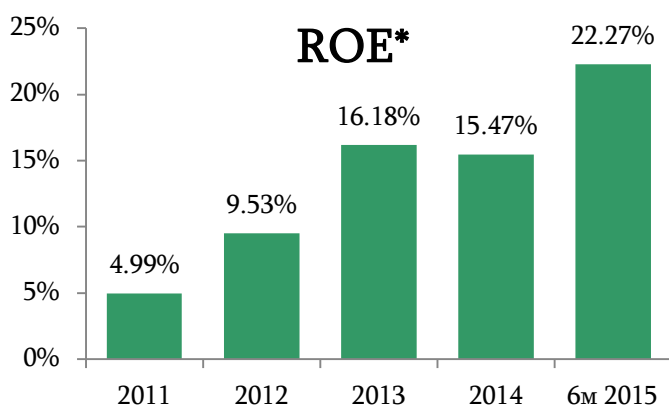
Отчет о прибылях и убытках (млн тенге)	2011	2012	2013	2014	6м 2014	6м 2015	Изменение г/г
Процентные доходы	8 191	13 950	22 462	28 354	12 864	18 120	41%
Процентные расходы	(3 065)	(4 635)	(9 857)	(13 234)	(5 846)	(8 422)	44%
Чистый процентный доход	5 126	9 315	12 604	15 120	7 018	9 698	38%
Чистые комиссионные доходы	667	1 146	1 171	856	479	381	-21%
Прочие доходы/(расходы)	196	148	137	677	274	(6)	н/п
Операционные доходы	5 990	10 609	13 912	16 653	8 113	10 259	26%
Убытки от обесценения	(3 071)	(6 553)	(7 073)	(8 016)	(3 505)	(4 669)	33%
Операционные расходы	(1 947)	(1 914)	(2 394)	(2 765)	(1 229)	(1 344)	9%
Прибыль до налогообложения	971	2 142	4 444	5 872	3 379	4 246	26%
Расход по налогу на прибыль	(178)	(362)	(843)	(862)	(479)	(400)	-16%
Чистая прибыль	793	1 780	3 601	5 010	2 900	3 845	33%
Расходы/Доходы**	84%	80%	68%	65%	58%	59%	

Источники: отчетность Эмитента, НБРК, расчеты «Фридом Финанс»

** - (административные расходы + расходы по обесценению) / Операционные доходы

Доходность на капитал банка в 1-м полугодии 2015 г. выросла годовым выражением (далее – «г/г») в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на более чем 2пп и составила 22%. Ключевым фактором роста стал рост ссудного портфеля.

Соотношение расходов к доходам уменьшилось на 6 пп за счет уменьшения убытков от обесценения более чем на 3 млрд тенге и сокращения операционных расходов в 2 раза.



Источник: расчеты «Фридом Финанс», данные Компании

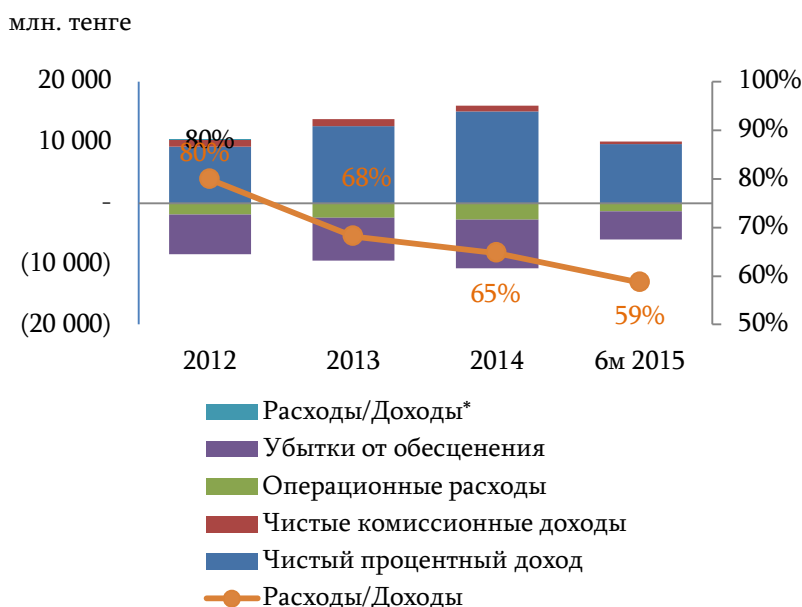


В 1-м полугодии 2015 г. процентные доходы г/г выросли на 40%, в сравнении с аналогичным периодом в 2014 г., а процентные расходы – на 44% г/г. В результате чистые процентные доходы выросли на 38%, до 9,7 млрд тенге, что стало ключевым фактором улучшения рентабельности Банка. Главной причиной роста процентных доходов в отчетном периоде стал рост кредитов, который составил 41%. В 1-м полугодии 2015 рост процентных расходов произошел в связи с привлечением более дорогого финансирования от других банков и финансовых институтов на сумму около 19 млрд тенге. Убытки от обесценения в 1-м полугодии 2015 г. выросли на 33% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая прибыль Банка сложилась на уровне 3,8 млрд тенге, на 33% выше, чем в 1-м полугодии 2014г.

Операционные расходы увеличились на 9% г/г, рост расходов произошел за счет увеличения заработной платы и прочих выплат работникам на 78 млн тенге. Стоимость риска (отношение аннуализированных отчислений в провизии к среднегодовому объему выданных кредитов) за 6м 2015 г. составила 3,81%, что на 1 бп ниже показателя по итогам 2014 г. Соотношение расходов (убытки от обесценения + операционные расходы) к операционным доходам в 1-м полугодии 2015 г. увеличилось на 1 пп в сравнении с показателем за 1-е полугодие 2014 г. составив 59%.

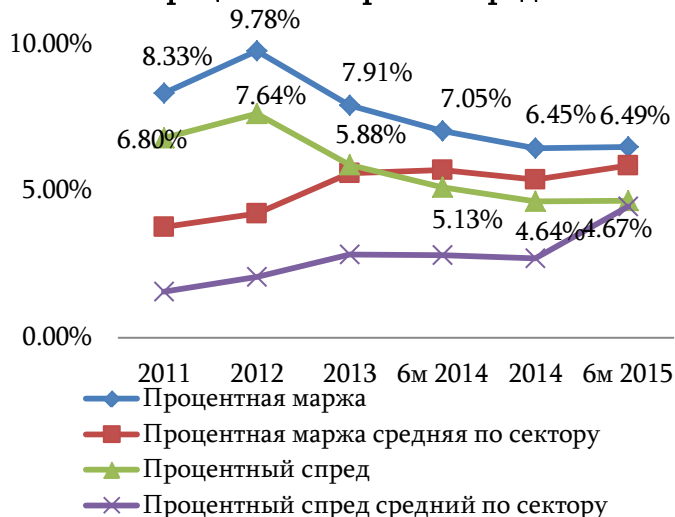
Структура доходов и расходов



Процентная маржа Банка начала повышаться впервые с 2012, по итогам 6м 2015 г. составила 6,49%, что на 0,62 пп выше среднего показателя по банковскому сектору Казахстана. Мы связываем рост процентной маржи с привлечением долгосрочных ссуд от государственных финансовых институтов, которые, как мы полагаем, предлагают более низкие ставки, чем негосударственные финансовые институты и клиенты Банка, что увеличивает разницу между стоимостью привлечения финансирования и прибылью от выдачи кредитов.

Процентный спред Банка остался на прежнем уровне и превысил средний показатель по сектору на 0,20 пп, который в свою очередь повысился за 1-е полугодие на 2 пп.

Среднегодовые показатели процентной маржи и спреда

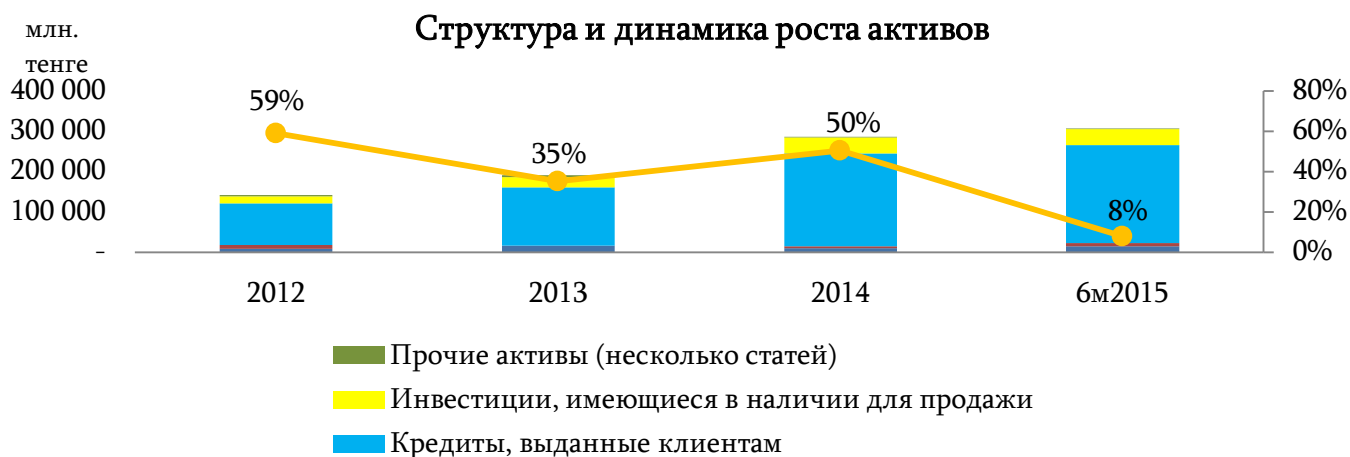


Анализ финансового положения

Отчет о финансовом положении (млн тенге)	31.12.12	31.12.13	31.12.14	30.06.15	Изменение с начала года
АКТИВЫ	140 891	190 266	285 939	308 462	8%
Рост активов за отчетный период	59%	35%	50%	8%	
Денежные средства и их эквиваленты	8 630	16 175	10 034	15 000	49%

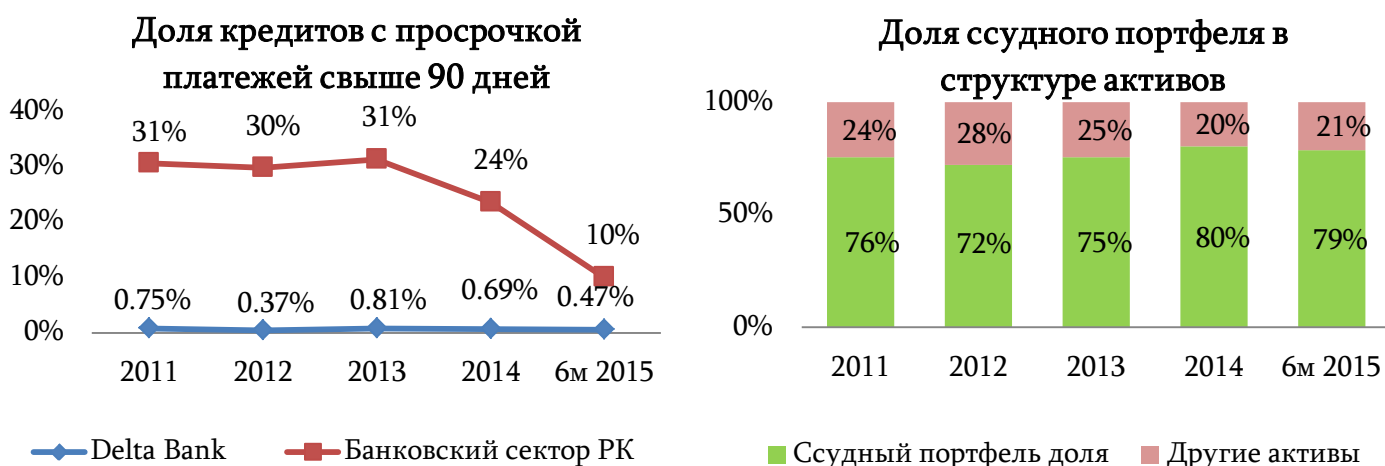
Средства в банках	10 002	-	5 077	8 082	59%
Финансовые инструменты**	177	177	17	18	7%
Кредиты, выданные клиентам	101 789	143 616	229 667	242 597	6%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17 448	26 188	39 258	39 049	-1%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2 180	2 205	-	-	н/п
Основные средства и нематериальные активы	344	1 039	1 427	1 327	-7%
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	292	4	4	0%
Прочие активы	320	574	454	-	н/п
Прочие активы (несколько статей)	3 021	4 287	1 902	2 384	25%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	140 891	190 266	285 939	308 462	8%
Обязательства	122 202	168 013	253 557	272 096	7%
Рост обязательств за отчётный период	68%	37%	51%	31%	
Средства и ссуды финансовых организаций	10 890	11 411	62 151	81 433	31%
РЕПО	-	-	-	-	н/п
Текущие счета и депозиты клиентов	107 965	127 296	162 110	159 538	-2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 112	28 859	28 914	28 961	0%
Субординированные облигации	-	-	-	-	н/п
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	49	-	-	-	н/п
Прочие обязательства	186	447	382	-	н/п
Прочие	235	447	382	2 164	466%
Капитал	18 689	22 253	32 382	36 366	12%
Рост капитала за отчётный период	18%	19%	46%	12%	
Уставный капитал	15 461	15 461	20 460	20 460	0%
Резервный капитал	963	2 370	2 370	2 370	0%
Резерв переоценки инвестиций для продажи	84	46	167	0	н/п
Резерв по переоценке ОС и НМА	2	0	0	305	н/п
Нераспределённая прибыль	2 179	4 375	9 385	13 231	41%

Источники: отчётность Эмитента, расчёты «Фридом Финанс»



Источники: отчётность Эмитента, расчёты «Фридом Финанс»

По итогам 1-го полугодия 2015 г. активы Банка выросли на 8% с начала года и составили 308 млрд тенге. На конец 1-го полугодия 2015 г. доля ссудного портфеля в структуре активов сохранилась на уровне 79%, нетто займы составили 242 млрд тенге. Рост ссудного портфеля с начала года составил 6%. Доля займов Банка с просрочкой платежей свыше 90 дней остается пятый год подряд на уровне менее 1%, с начала 2015 г. доля сократилась на 22 бп и составила 0,47% от займов брутто. Средний показатель по сектору значительно снизился с 24% до 10% ввиду проводимой общегосударственной политики по снижению доли проблемных займов БВУ.



Источники: отчётность Эмитента, расчёты «Фридом Финанс»

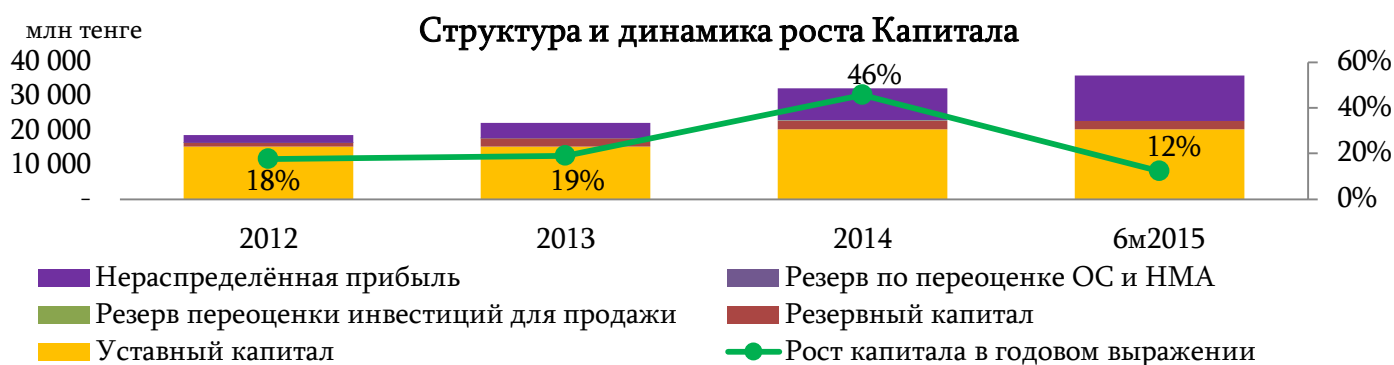
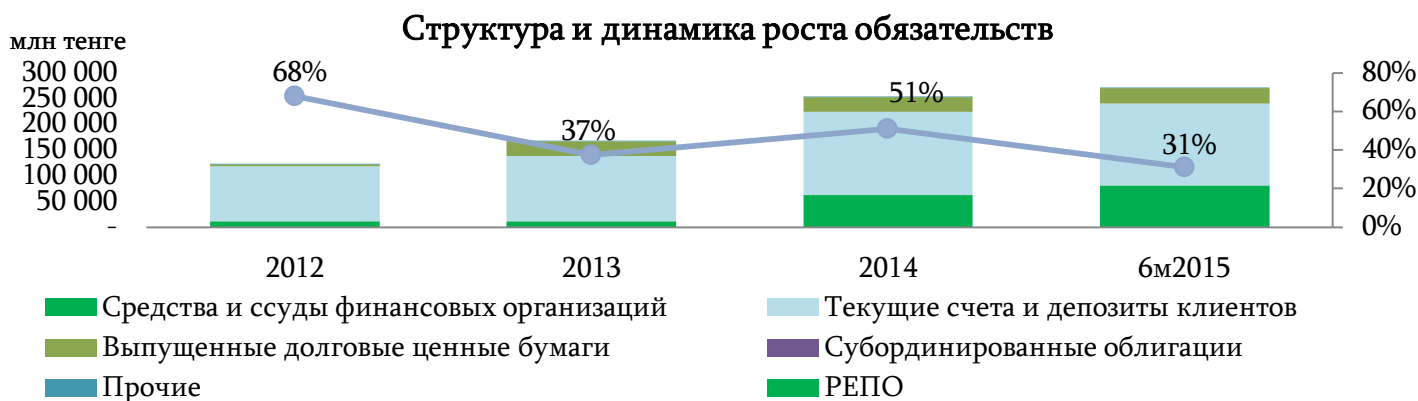
Основным источником фондирования Банка остаются средства клиентов, которые после трех лет интенсивного роста по итогам 1-го полугодия 2015 г. сократились на 2% с начала года, составив 160 млрд тенге (т.е. порядка 59% от обязательств). В рамках статьи произошли более заметные движения, так срочные депозиты корпоративных клиентов сократились на 19%, или на 23 млрд тенге, из них 21 млрд был переведен на текущие счета и вклады до востребования, повысив риск истощения краткосрочной ликвидности Банка. 2 млрд тенге выбыли за счет изъятия средств корпоративными клиентами, что и стало основной причиной снижения средств клиентов.

Для сохранения темпов роста активов Банк привлек средства от банков и других финансовых институтов, с начала года статья выросла на 31%, или на 19 млрд тенге, составив 30% от общих обязательств. Львиная доля средств, 17 млрд тенге, были привлечены в качестве долгосрочных ссуд, полученных от государственных финансовых организаций.

Прочие обязательства увеличились в 5 раз, до 13 млрд тенге, что составило около 4% от общих активов, при этом финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 1 июля 2015г не содержит соответствующих пояснений.

Выпущенные долговые ценные бумаги, по итогам 1-го полугодия 2015 г. остались на прежнем уровне, их доля составила 11%.

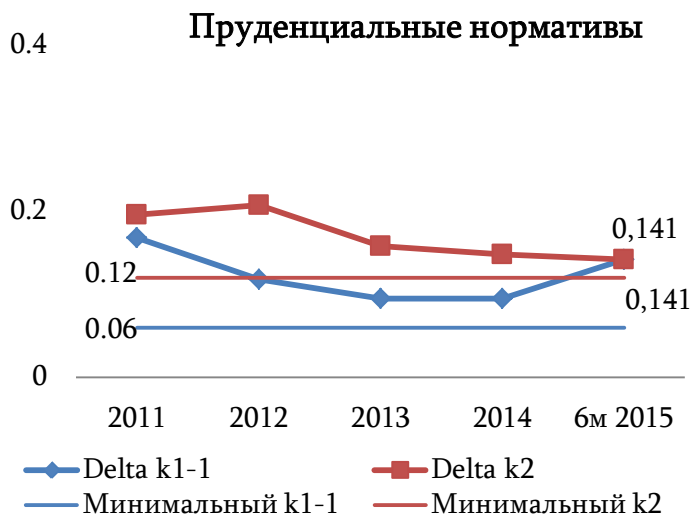
Отчет представителя держателей облигаций АО «Фридом Финанс» за 6 месяцев 2015 г.



По итогам 1 полугодия 2015 г. капитал Банка вырос на 12% до 36 млрд тенге. Увеличение балансовой стоимости капитала Банка обусловлено в основном получением чистой прибыли в размере 3,9 млрд тенге, за счёт которой нераспределённая прибыль выросла на 41%, до 13 млрд тенге.

Коэффициенты достаточности капитала находятся на комфортном уровне выше минимальных уровней, установленных пруденциальными нормативами. В первом полугодии 2015 г. коэффициент достаточности k2 продолжил снижение и составил 0,141, при минимальном требуемом уровне, установленном новыми требованиями с начала 2015 года в размере 0,075.

По состоянию на 1 июля 2015 года Эмитент выполняет требования по поддержанию всех коэффициентов выше минимальных уровней, установленных пруденциальными нормативами.



Анализ движений денежных средств

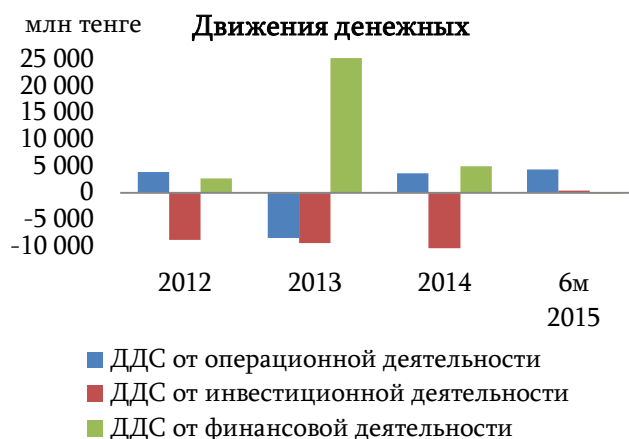
Отчет о движении денежных средств (млн тенге)	2012	2013	2014	6м 2014	6м 2015
ДДС от операционной деятельности	4 666	(8 378)	3 717	(1 725)	4 423
ДДС от инвестиционной деятельности	(8 759)	(9 427)	(11 217)	(3 640)	453
ДДС от финансовой деятельности	2 707	25 295	4 999	4 999	(0)

Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 387)	7 544	(1 063)	1 497	4 965
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 997	8 630	16 175	16 175	10 035
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8 630	16 175	15 112	17 672	15 000

Источник: отчетность Эмитента

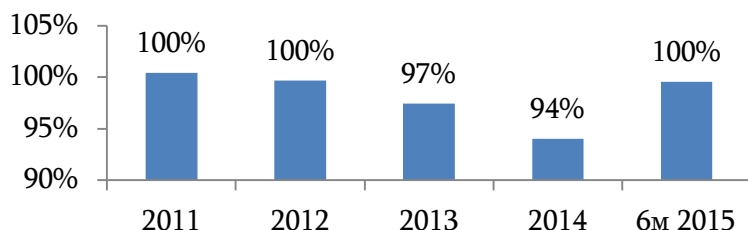
* Различие в результатах вызвано изменением в отчетности Эмитента, теперь счета и депозиты в банках не включены в состав денежных средств и их эквивалентов, и публикуются отдельной статьёй

За 1-е полугодие Банк сгенерировал приток средств от операционной деятельности в размере 4 423 млн тенге. Основными статьями выбытия денежных средств от операционной деятельности стали выдача кредитов клиентам и отток средств клиентов со счетов и депозитов Банка, объем которых составил 16 и 3,5 млрд тенге соответственно. Ключевыми статьями притока денежных средств, полученных в результате операционной деятельности стали средства и ссуды банков и финансовых организаций, объем которых составил 18 млрд тенге и большая часть этих средств поступила от государственных финансовых институтов. В рамках инвестиционной и финансовой деятельности значительные движения денежных средств отсутствуют.



Источник: отчетность Эмитента

Доля процентных доходов, собранных наличными



Таким образом, за 1-е полугодие 2015 г. с учетом всех денежных потоков у Банка сложилось чистое увеличение денежных средств на 5 млрд тенге за счет поступлений денежных средств от операционной деятельности.

В 1-м полугодии 2015 г. доля процентных доходов, собранных наличными выросла с начала года и составила почти 100%.

Анализ валютной позиции Банка

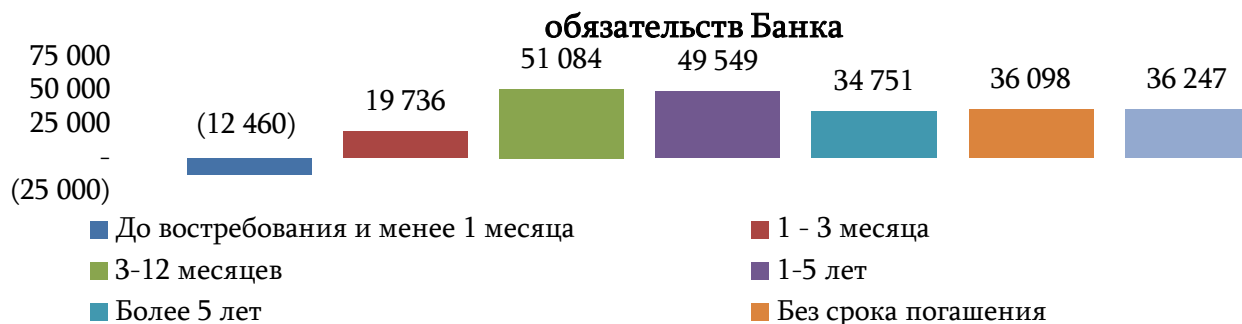
По состоянию на 01.07.2015 г. (в млн. тенге)	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы	250 607	54 947	2 431	121	308 106
Денежные средства и эквиваленты	5 307	8 427	1 152	114	15 000
Счета и депозиты в банках	8 082	-	-	-	8 082
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	-	-	-	18
Кредиты, выданные клиентам	197 122	44 820	655	-	242 597
Финансовые активы для продажи	38 166	883	-	-	39 049
ОС и НМА	1 327	-	-	-	1 327

Отчет представителя держателей облигаций АО «Фридом Финанс» за 6 месяцев 2015 г.

Требования по отложенному налогу на прибыль	4	-	-	-	4
Прочие финансовые активы	580	818	624	7	2 029
Обязательства	214	54 804	2	24	271
	588		443		860
Средства банков и других финансовых институтов	62 940	16 850	1 643	-	81 433
Текущие счета и вклады клиентов	122 422	36 928	178	10	159 538
Выпущенные долговые ЦБ	28 961	-	-	-	28 961
Прочие обязательства	266	1 026	622	14	1 928
Чистая позиция	36 019	143	(13)	97	36 246

Источник: отчётность Эмитента

Кумулятивная чистая позиция по срокам погашения активов и обязательств Банка



По состоянию на 1 июля 2015 г. валютные обязательства Банка равны объему валютных активов, ввиду чего, Банк не несёт валютного риска по своим позициям.

По состоянию на 1 июля 2015 г. банк несет риск ликвидности по позициям со сроками погашения менее 1 месяца и до востребования. Отрицательная чистая позиция по таким позициям составляет 12 млрд тенге, что на 3 млрд тенге больше, чем на начало года. Мы связываем данный факт с перетоком значительной части депозитов и счетов клиентов из категории срочных в категорию до востребования. Обязательства с более поздними сроками погашения перекрываются активами.



FREEDOM
finance

Финансовый анализ проведен на основании данных, представленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления
АО «Фридом Финанс»



_____ Миникеев Р.Д.