



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2015 год

**НАҚТЫ ІСКЕ – НАҚТЫ ҚОЛДАУ!
РЕАЛЬНОМУ ДЕЛУ – РЕАЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА!**

Микрофинансовая организация КМФ является крупнейшей МФО Казахстана и одной из самых крупных в Центральной Азии. Компания предоставляет кредитные продукты, направленные на поддержку предпринимательства, рост благосостояния населения и развитие сельского хозяйства.

1. Отчетные события 2015 года

Получение статуса микрофинансовой организации

В январе 2015 года КМФ успешно завершила процедуру государственной перерегистрации из микрокредитной организации KazMicroFinance в **микрофинансовую организацию КМФ**. В феврале компания прошла учетную регистрацию в Национальном банке Казахстана и была внесена в реестр микрофинансовых организаций. Таким образом, КМФ стала полноправным участником регулируемого финансового рынка. С этого момента компания обязана соблюдать требования — соблюдать пруденциальные нормативы, предоставлять регуляторную и финансовую отчетность, предоставлять сведения о заемщиках и выданных займах в кредитное бюро и пр.

Получение социальной рейтинговой оценки «А» от MicroFinanza Rating.

В марте 2015 года КМФ получила социальную рейтинговую оценку «А» от Международной рейтинговой организации MicroFinanza Rating. На данный момент КМФ является единственной микрофинансовой организацией в Казахстане с действующим социальным рейтингом, что свидетельствует о хорошем управлении социальным воздействием и правильно выстроенных механизмах защиты клиента.

Получение высшего рейтинга «Пять бриллиантов» от MixMarket

На свободной глобальной интернет платформе MIX Market КМФ присвоена оценка «Пять бриллиантов», что является показателем наивысшего уровня прозрачности отчетности и подтверждающей документации. MIX Market (www.mixmarket.org) является центром данных, где микрофинансовые организации делятся институциональными данными, чтобы расширить прозрачность и понимание рынка.

Получение сертификации по Принципам защиты клиентов, инициированной Smart Campaign

В апреле 2015 года КМФ прошла сертификацию по Принципам защиты клиентов, инициированную компанией Smart Campaign, став первой МФО в Республике Казахстан, которая получила сертификацию. Получение данного сертификата свидетельствует о соответствии систем управления, политик и процессов КМФ Принципам защиты клиентов и твердой приверженности руководства намерению способствовать росту и институциональному развитию в рамках Принципов защиты клиентов.

Признание КМФ «Национальным чемпионом» в отрасли «небанковские финансовые услуги». Решением совета по конкурентоспособности Национальной палаты предпринимателей РК КМФ вошла в список «Национальных чемпионов» — конкурентоспособных компаний Казахстана. При отборе компаний экспертная комиссия руководствовалась такими критериями, как лидерство, внутренняя генерация кадров, высокая рыночная репутация, ориентация на клиентский сервис, инновации и т.д.

КМФ признана **лучшей благотворительной организацией** в рамках конкурса Ассамблеи Народа Казахстана – «Караван милосердия».

В Южно-Казахстанской, Павлодарской, Карагандинской, Костанайской областях в течение года были открыты новые офисы.

В мае был выдан **миллионный кредит КМФ**, обладателем которого стал клиент отделения «Меркур» Алматинского филиала «На Калдаякова».

2. КМФ в цифрах

По итогам 2015 года количество активных клиентов КМФ составило 151 634 человек, кредитный портфель достиг 34,4 млрд. тенге.

Сегодня КМФ – это 102 точки продаж по Казахстану, присутствие в более чем 3 500 населенных пунктах - 18 филиалах в крупных городах Казахстана и 84 отделениях, 74 из которых находятся в сельской местности. Компания оказывает важное социальное воздействие на бизнес клиентов, поддерживая финансовыми и нефинансовыми услугами, это более 120 000 рабочих мест нашим клиентам, кроме этого эти предприниматели финансируют около 21 000 рабочих мест для своих наемных работников, тем самым обеспечивая занятость.

Более 70% наших клиентов, а это 105 000 человек - жители сельской местности, которые освоили более 63% всего кредитного портфеля компании.

Стоит отметить, что 64% всех клиентов это женщины, из них нашими кредитными средствами обеспечены более 64 тыс. женщин на селе.

Социальное воздействие

Удельный вес кредитного портфеля по источнику дохода	
Доход от предпринимательской деятельности	39%
Доход от сельского хозяйства	31%
Средний размер кредита и охват населения с низким доходом	
Средний размер получаемого кредита, всего	299 590
Охват населения с низким доходом: доход на 1 чл. Семьи < 1 Прожиточный Минимум (среди новых клиентов)	4%
Качество обслуживания	
Диагностика удовлетворенности клиента	93,7%
Доля удержания клиентов	79%
Охват проектом «финансовая грамотность»	75 149
Рабочие места, созданные при финансировании КМФ	
Количество финансируемых рабочих мест (самозанятые клиенты+наемные работники)	121 190
в том числе самозанятые клиенты (финансирование микропредприятия)	106 053
в том числе количество работников у наших клиентов.	20 716

3. Социальная ответственность

КМФ – социально ответственная компания, которая уделяет повышенное внимание развитию проектов и инициатив социальной ответственности перед клиентами, сотрудниками, обществом. Наш успех неразрывно связан с благополучием наших клиентов.

Smart Campaign

Ответственное поведение по отношению к клиентам отражается во всех процессах: от условий кредитных продуктов до погашения кредита. КМФ - одна из немногих компаний в сфере микрофинансирования, имеющая официально прописанные принципы защиты клиентов, соблюдение которых сертифицировано рейтинговым агентством MicroFinanza Ratings

Принципы защиты клиентов:

- Надлежащая разработка и распространение продуктов;
- Предупреждение чрезмерной задолженности;
- Прозрачность;
- Ответственное ценообразование;
- Справедливое и уважительное отношение к клиентам;
- Конфиденциальность данных клиентов;
- Механизмы рассмотрения и разрешения жалоб.

Этот сертификат говорит о том, что КМФ строго соблюдает все требования по обслуживанию клиентов, не допускает их перекредитованности, предоставляет прозрачную и полную информацию об условиях кредитования, соблюдает конфиденциальность, а также прочие индикаторы, в целях ограждения клиентов от возможных рисков.

Проект повышения финансовой грамотности

Социальная ответственность компании обуславливает не только предоставление финансовых услуг, но и бесплатное обучение финансовой грамотностью.

С 2013 года КМФ при поддержке материнской организации - Фонда «КМФ-Демеу» реализует проект «Повышение финансовой грамотности населения РК». Семинары бесплатно посещают не только клиенты, но и все желающие граждане Казахстана. К 1 января 2016 года общее количество участников проекта «Повышение финансовой грамотности населения» превысило 75 000 человек.

В 2015 году стартовал проект повышения финансовой грамотности среди предпринимателей в области бухучета, планирования расходов предприятия, основ маркетинга для лояльных клиентов компании.

Бесплатным обучением финансовой грамотности охвачено 50% от всех активных клиентов компании, что показывает высокую востребованность в данном обучении, в данных семинарах может участвовать любой желающий, оставив заявку на сайте компании или записавшись в филиале у бизнес-тренера.

Благотворительность

В конце 2015 года КМФ была признана лучшей благотворительной организацией среди банковского сектора РК в рамках конкурса организованного Ассамблеей народа Казахстана. Однако, самым важным является то, что сотрудники разделяют и поддерживают такое видение компании. С 2014 года по всем филиалам КМФ проходит «Акция добра», в рамках которой сотрудники КМФ самостоятельно по собственной инициативе оказывают помощь нуждающимся людям, собирая финансовые средства, вещи, а также помогая по домашним делам и т.д. Под опекой сотрудников находятся ветераны ВОВ, многодетные семьи и приюты.

4. Основные финансовые показатели КМФ

2015 год стал для КМФ годом повышения эффективности. С учётом экономических условий и изменений экономических факторов, таких как снижение темпа роста ВВП Республики Казахстан и девальвации тенге на 86% в течение 2015 года, финансовые результаты КМФ являются более чем хорошими.

Активы КМФ по состоянию на 31 декабря 2015 года составили 44 191 тыс. тенге (+ 35%). Рост обусловлен активной кредитной деятельностью и вертикальным развитием КМФ в сельских регионах страны. Кредитный портфель вырос на 24% и составил 34 729 млн. тенге.

Объем выдачи кредитов вырос на 17% по сравнению с 2014 г., и на 9% по количеству. Одним из важных конкурентных преимуществ КМФ остаётся высокое качество кредитного портфеля. По состоянию на 31 декабря 2015 года доля портфеля в риске свыше 30 дней составила 1,9%.

Структура ресурсной базы остаётся прежней, где 79% составляют заёмные средства или 34 977 млн. тенге и 21% собственный капитал или 9 214 млн. тенге. В 2015 году собственный капитал компании увеличился на 18%, чистая прибыль компании составила 1 701 млн. тенге. Показатели по уровню операционной и финансовой самоокупаемости составляют 120,1% и 110,9% соответственно, что свидетельствует о полном покрытии расходов за счёт доходов компании. По итогам 2015 года коэффициенты возвратности на капитал и на активы, являющиеся показателями качества ведения финансовой деятельности, составили 4,5% и 20,4% соответственно.

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
Рентабельность активов (ROA),%	3,8%	5,6%	4,6%
Рентабельность собственного капитала (ROE),%	16,4%	30,7%	20,4%
Операционная самоокупаемость, %	116,1%	122,6%	120,1%
Доходность кредитного портфеля, %	43,5%	44,0%	41,9%
Риск кредитного портфеля, %	1,3%	1,3%	1,9%
Лeverедж	4,0	3,2	3,8

Результаты деятельности КМФ

Согласно аудированной отчётности, КМФ в 2015 году получила чистую прибыль в размере **1 701** млн. тенге, что на 18% выше аналогичного показателя за 2014 год. Такой рост чистой прибыли, прежде всего, является результатом роста кредитного портфеля на 24%.

За 12 месяцев 2015 года финансовые доходы выросли на 3 096 млн. тенге или на 31%, и составили 12 984 млн. тенге по сравнению с доходами в 9 887 млн. тенге за 2014 год.

В структуре финансовых доходов 92% составляют процентные доходы по выданным кредитам. За отчётный 2015 год процентные доходы по кредитам выросли на 2 965 млн. тенге или 33%. За 2015 год финансовые расходы по сравнению с результатом 2014 года показали увеличение на 33%, или на 894 млн. тенге и составили 3 573 млн. тенге. Данный рост объясняется несколькими причинами: повышение стоимости привлечения новых займов и увеличением объема обязательств по итогам 2015 года.

тыс. тенге

Статья дохода	2015 г.	2014 г.	2013 г.	2015-2014, % изменений	2014-2013, % изменений
Финансовые доходы:	12 983 803	9 887 396	6 325 078	31%	56%
Процентный доход по кредитам	11 974 383	9 009 758	5 797 934	33%	55%
Комиссионные вознаграждения по кредитам	839 511	820 661	434 010	2%	89%
Прочие доходы от портфеля	68 943	35 257	27 322	96%	29%
Доходы от краткосрочных инвестиций	100 965	21 719	65 812	365%	-67%
Финансовые расходы	3 573 015	2 678 831	1 665 602	33%	61%
Финансовая маржа	9 410 788	7 208 565	4 659 476	31%	55%

В 2015 году операционные расходы КМФ составили 6 038 млн. тенге. Рост расходов по сравнению с 2014 годом составил 21%. Данный рост расходов следует рассматривать в контексте девальвации тенге, которая привела к росту операционных расходов.

Структура операционных расходов

В тыс. тенге

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>Отклонение</i>
Расходы на персонал	4 197 482	3 501 020	20%
Административные расходы	1 840 080	1 503 229	22%

Расходы на персонал выросли на 20%. Причинами такого роста послужили увеличения численности сотрудников на 12%, а также повышение заработной платы всех сотрудников компании в среднем на 15%.

По итогам 2015 года штат персонала составил 1397 человек (не считая работниц, находящихся в декретном отпуске). Расходы на персонал по-прежнему составляют основную долю расходов – 70% от общей суммы операционных расходов. Показатель эффективности расходов на персонал по результатам 2015 года составил 13,7%, что лучше результата 2014 года (15,6%).

Рост прочих административных расходов составил 22%, что обусловлено вложениями в развитие, расширение филиальной сети и информационных систем, приобретение и установка собственных терминалов приёма погашений по кредитам, усиление безопасности в офисах, улучшение условий текущих и развития новых кредитных продуктов. В течение отчетного года открыто 9 новых подразделений. По итогам 2015 года KMF состоит из 18 филиалов и 84 отделений.

Несмотря на рост операционных расходов, показатель операционной эффективности прочих административных расходов улучшился на 0,7% и по итогам 2015 года составил 6,0% (по итогам 2014 года – 6,7%). Отношение операционных расходов к финансовым доходам по итогам 2015 года составило 47%, показав улучшение на 4% по сравнению с результатами 2014 года (51%).

Убытки от обесценения активов или расходы на создание провизий выросли в течение 2015 года и составили 377 млн. тенге. Данный рост был ожидаем, учитывая рост кредитного портфеля на 24%, где резервы под убытки от обесценения формируются при выдаче кредитов. В то же время нужно отметить низкий уровень неработающих кредитов, что является показателем хорошего качества кредитного портфеля (см. раздел «Отчет о финансовом положении»).

5. Отчет о финансовом положении

Активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы KMF составили 44 191 млн. тенге против 32 640 млн. тенге на 31 декабря 2014 года. Активы увеличились на 11 551 млн. тенге или 35%, что обусловлено ростом чистого кредитного портфеля на 24%, увеличением ликвидных активов на 87%. Значительно вырос объем финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, который достиг 2 985 млн. тенге.

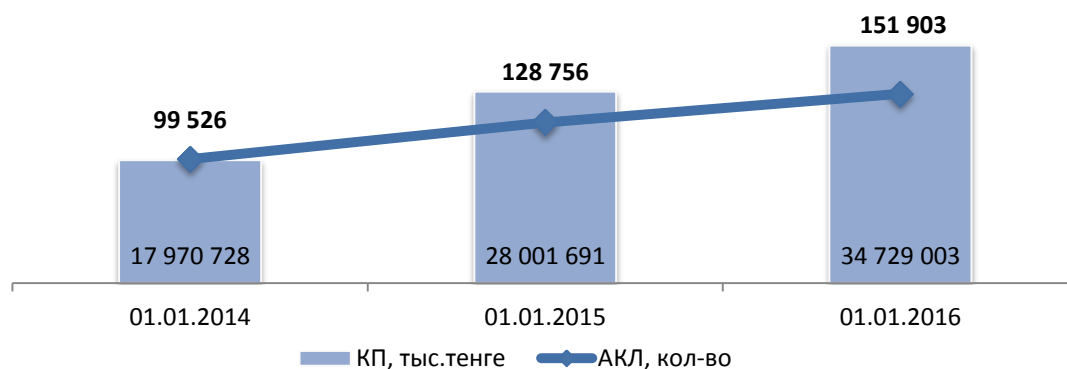
Как и в предыдущие годы, преобладающую долю в составе активов занимают выданные кредиты, на конец отчетного года их доля составила 79%. Уровень ликвидных активов на конец 2014 года вырос с 7%, по итогам 2015 года - до 10%. Объем чистых фиксированных активов вырос на 267 млн. тенге, а объем прочих активов на 120 млн. тенге.

Активы	на 31.12.2015	на 31.12.2014	на 31.12.2013	2015-2014, темп в %	2014-2013, темп в %
Денежные средства и их эквиваленты	4 392 587	2 354 678	324 979	87%	625%
Чистый кредитный портфель	34 644 759	28 008 962	18 073 844	24%	55%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	2 984 600	493 859	95 718	504%	416%
Прочие активы	278 277	158 758	189 030	75%	-16%
Чистые фиксированные активы	1 890 453	1 623 525	1 174 686	16%	38%
ИТОГО АКТИВЫ	44 190 676	32 639 783	19 858 257	35%	64%

Кредитный портфель

В 2015 году общий объем кредитного портфеля увеличился на 24% и составил 34 729 млн. тенге. Такому росту способствовало расширение региональной сети КМФ, с более глубоким охватом существующих регионов и выходом в новые регионы, а также развитие нового продукта МСБ в регионах.

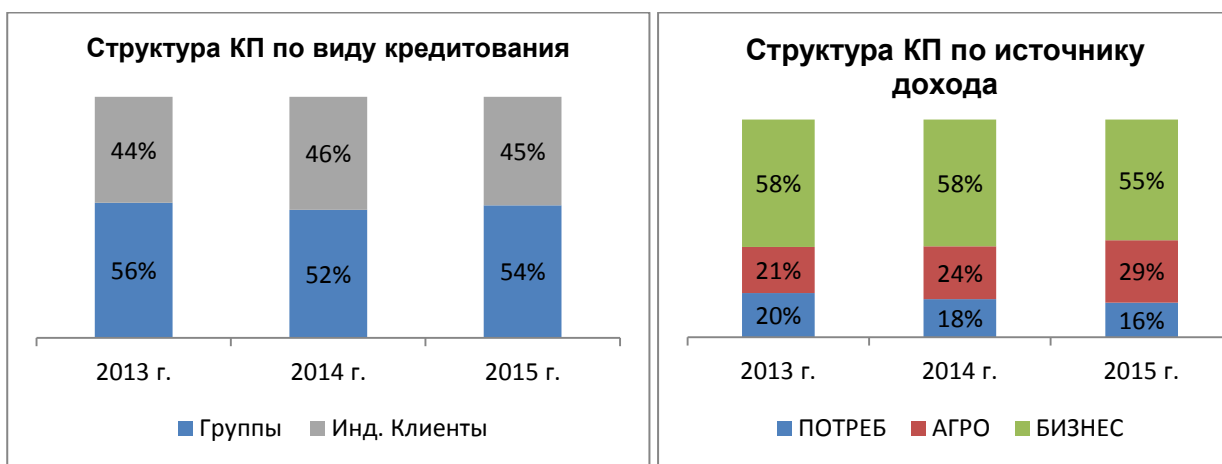
Динамика изменения кредитного портфеля и активной базы клиентов за период 2013-2015 годов



Динамика изменения кредитного портфеля, показанная в графике, демонстрирует стабильный рост кредитного портфеля. За последние три года объем портфеля вырос в 2 раза. Положительная динамика и значительный объем кредитного портфеля достигнут за счет конкурентных условий и индивидуального подхода к каждому клиенту.

Количество активных клиентов увеличилось на 18%, или более чем на 23 тыс. человек по отношению к предыдущему году. Общая база активных клиентов по итогам 2015 года составила 151 903 человек.

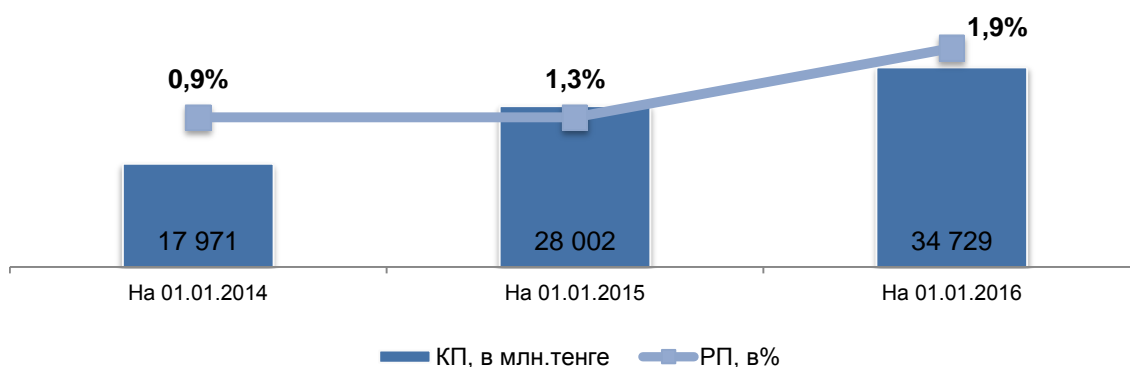
Структура кредитного портфеля существенно не изменяется, наибольший удельный вес имеют групповые кредиты, направленные на развитие бизнеса.



Представленные выше данные в диаграммах демонстрируют, что установленные нормативы диверсификации кредитных рисков соблюдается как по виду кредитования, так и по источнику доходов.

Динамика изменения риска портфеля с начала 2015 года показывает рост, но, при этом величина риска портфеля составила – 1,9%, и остаётся в рамках базового индикатора и ниже уровня по рынку.

Динамика изменения КП и РП 2013 - 2015 гг.

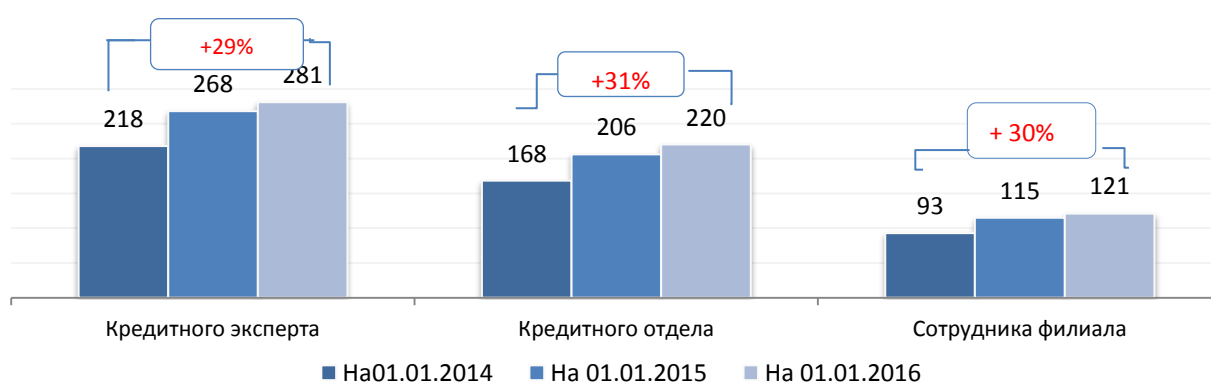


Продуктивность кредитных сотрудников

Показатели продуктивности кредитных сотрудников в 2015 году увеличились на 7% и достигли уровня 220 активных клиентов на одного сотрудника кредитного отдела в филиалах. Продуктивность кредитных экспертов к концу года составила 281 клиентов на одного эксперта, также увеличившись на 13 клиентов.

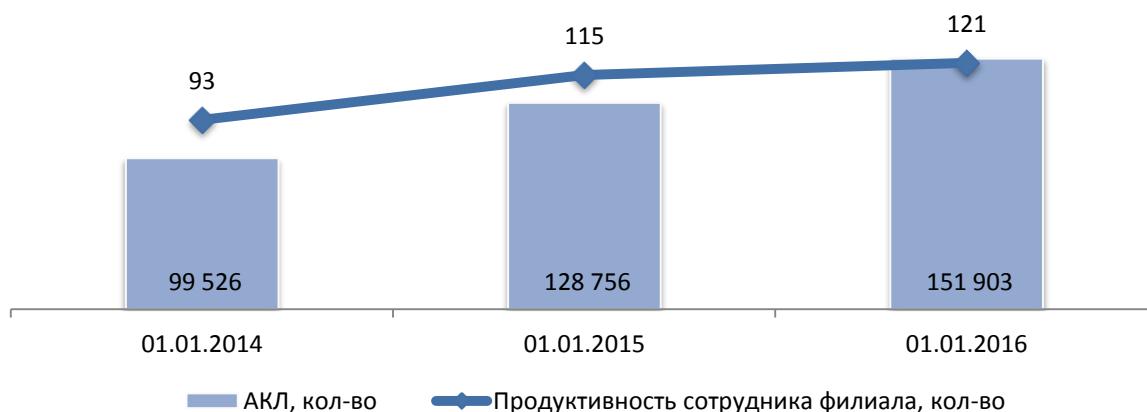
Росту продуктивности сотрудников кредитного отдела способствовало внедрение в работу планшетного решения программы «Мобильная заявка», что позволило увеличить скорость документооборота по кредитной деятельности и уменьшить сроки рассмотрения кредитных заявок.

Продуктивность сотрудников филиалов за период с 2013 г. по 2015 г.



Соотношение продуктивности сотрудников филиалов и кредитного отдела с ростом активной базы клиентов также демонстрирует повышение эффективности работы сотрудников. Количество активных клиентов за прошедший год увеличилось на 18%, а штат кредитных сотрудников увеличился на 11% по сравнению с началом отчётного периода.

Динамика роста активной базы клиентов и продуктивности сотрудников филиалов



Исполнение пруденциальных нормативов.

МФО «КМФ(КМФ)» прошел учетную регистрацию в Национальном Банке Республики Казахстан и зарегистрирован в реестре микрофинансовых организаций под номером 05.15.002 от 03.02.2015 г. В связи с чем, согласно требованиям Национального Банка РК должен выполнять пруденциальные нормативы.

№	Наименование	Норматив	Факт на 01.01.2016	Выполнение пруденциальных нормативов
1	Оплаченный уставный капитал	≥ 30 млн. тенге	7 202 370 тыс. тенге	✓
2	Расчетный собственный капитал	≥ 30 млн. тенге	9 193 459 тыс. тенге	✓
3	Коэффициент достаточности собственного капитала	$k1 \geq 0,1$	0,208	✓
4	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика	$k2 \leq 0,25$	0,002	✓
5	Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств	$k3 \leq 10$	3,400	✓