

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2023 г.**

- Цель** ■ Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.01.2023 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация**
- АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
 - В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
 - В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
 - Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
 - Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
 - Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
 - АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
 - По состоянию на 30 сентября 2022 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
Долгосрочный кредитный рейтинг - «В1»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»

Standard&Poor's:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+»/прогноз «Стабильный», «kzBBB»

Источник: <https://www.bcc.kz/about/rejtingi/>

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,04%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,29%
	Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,47%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	36,20%

Источник: Консолидированной финансовой отчетности за год, по состоянию на 31 декабря 2022 г.

Дочерние предприятия	Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
	ТОО «CenterProject»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
	ТОО «Center Leasing»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 г.

Корпоративные события **Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**

- 05 октября 2022 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 14-го купона по своим облигациям KZ2C00003424 (CCBNb28) в сумме 1 107 693 785,00 тенге. ■ Влияние положительное
- 02 ноября 2022 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате шестого купона по своим облигациям KZ2C00006062 (ALBNb5) в сумме 242 071 510,00 тенге. ■ Влияние положительное

▪ 07 ноября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате шестого купона по своим облигациям KZ2C00004083 (CCBNb29) в сумме 2 400 000 000,00 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 15 ноября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате второго купона по своим облигациям KZ2C00007714 (CCBNb33) в сумме 304 750 000 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 15 ноября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 28-го купона по своим облигациям KZ2C00000560 (CCBNb20) в сумме 169 750 000 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 02 декабря 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже о том, что по его международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) на 48-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 10,785000 % годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 08 декабря 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 26-го купона по своим облигациям KZ2C00000594 (CCBNb23)	▪ Влияние положительное
▪ 14 декабря 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о погашении своих облигаций KZ2C00000545 (CCBNb18) в сумме 5 325 000 000,00 тенге	▪ Влияние положительное
▪ 02 декабря 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 47-го купона по своим международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) в сумме 1 855 039,77 долларов США.	▪ Влияние положительное
▪ 19 декабря 2022 г.	Изменен состав Совета директоров АО "Банк ЦентрКредит". С учетом внесенного изменения Совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" состоит из пяти человек: Байсеитов Б.Р., Ли В.С., Аманкулов Д.Р., Claes Werner Frans Josef, Сайденов А.Г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 21 декабря 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка на уровне В1, прогноз "Позитивный"	▪ Влияние положительное
▪ 28 декабря 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате восьмого купона по своим облигациям KZ2C00004554 (CCBNb32) в сумме 3 058 089 506,48 тенге.	▪ Влияние положительное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям CCBNb18, CCBNb20, CCBNb23, CCBNb28, CCBNb29, CCBNb32, CCBNb33, ALBNb5 и по международным облигациям CCBNe3. Кроме того, международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердил оценки банка на уровне В1, прогноз "Позитивный".

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CCBNb30
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00004158
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.02.2018 г.
Дата погашения облигаций:	05.02.2028 г.
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить

досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.

В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.

Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.

Конвертируемость:

Не предусмотрена

Выкуп облигаций:

По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:

а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;

б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с законодательством РК.

В течение сроков установленных законодательством РК, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения СД Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.bcc.kz), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и уведомления представителя держателей облигаций с указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту.

Целевое назначение:

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:

ССBNb33

Вид облигаций:

Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

ISIN:

KZ2C00007714

Объем выпуска:

20 млрд. тенге

Число зарегистрированных облигаций:

200 млн. шт.

Число облигаций в обращении:

53 000 000 шт.

Номинальная стоимость одной облигации:

100 тенге

Валюта выпуска и обслуживания:

KZT

Купонная ставка:

11,5% годовых

Вид купонной ставки:

Фиксированная

Кредитные рейтинги облигаций:

-

Периодичность и даты выплаты

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций

вознаграждения:	до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.11.2021 г.
Срок обращения:	7 лет
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) облигаций в полном объеме по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций. Приобретение облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>В течение всего срока обращения облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп облигаций, а держатели облигаций обязаны продать принадлежащие им облигации в порядке и на условиях, определенных указанным решением Совета директоров Эмитента. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок выкупа (на организованном или неорганизованном рынке ценных бумаг) и дата выкупа определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о выкупе облигаций или выкупа с целью аннулирования, выкуп производится в течение 60 (шестидесяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента.</p> <p>Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и корпоративном интернет-ресурсе Эмитента (www.bcc.kz) минимум за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения (отзыва/исполнения) облигаций, утвержденной решением Совета директоров.</p>
Целевое назначение:	Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты) – ISIN KZ2C00004158 (CCBNb30), ISIN KZ2C00007714 (CCBNb33)

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента.

2. Не изменять организационно-правовую форму Эмитента.
3. Не допускать нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа».
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа», кроме случаев, когда причиной нарушения сроков представления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.

В случае нарушения одного или нескольких ковенантов Банк в течение 3 (трех) рабочих дней письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством размещения сообщения на официальных сайтах Банка, АО «Казахстанская фондовая биржа» с подробным описанием причин возникновения нарушения и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту.

Действия представителя держателей облигаций

ССВ№30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №22-2-3/1695 от 07.02.2018 г. Получено письмо-подтверждение №22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-3/234/116 от 04.01.2023 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилось	Период ближайшей купонной выплаты 05.02.23 – 24.02.23
Финансовый анализ	Финансовый анализ будет проведен после выхода годовой аудированной финансовой отчетности за 2022 год.	
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.01.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.01.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 600 079 929 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

ССВ№33 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/15604 от 12.11.2021 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 53 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-3/234/116 от 04.01.2023 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 15.11.2022 г.	Период ближайшей купонной выплаты 09.05.23 – 28.05.23
Финансовый анализ	Финансовый анализ будет проведен после выхода годовой аудированной финансовой отчетности за 2022 год.	
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.01.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового

состоянием гаранта

обеспечения по состоянию на 01.01.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 170 022 442 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

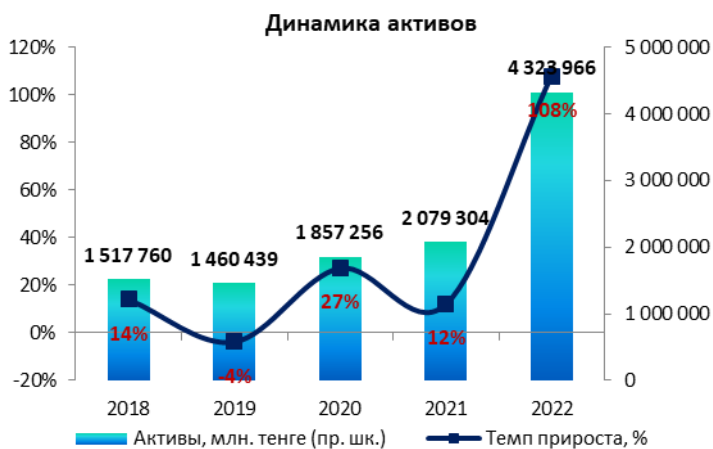
Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2018	2019	2020	2021	2022	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	175 413	158 868	279 330	261 492	1 117 220	327%
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПиУ	42 676	19 389	25 969	33 085	35 968	9%
Инвестиционные ценные бумаги	177 790	164 897	312 855	475 150	913 419	92%
Средства в банках	31 292	9 102	63 426	12 997	54 536	320%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	968 684	982 390	1 009 473	1 138 701	2 009 113	76%
Активы по текущему КПН	1 211	2 713	1 274	221	525	138%
Прочие активы	82 111	82 024	124 803	120 334	128 022	6%
Основные средства и нематериальные активы	38 583	41 056	40 126	37 324	65 163	75%
Итого активы	1 517 760	1 460 439	1 857 256	2 079 304	4 323 966	108%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	125 650	84 004	126 558	65 647	158 524	141%
Средства клиентов и банков	1 074 530	958 945	1 189 264	1 353 707	3 273 144	142%
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 147	111 535	109 757	108 074	96 183	-11%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9 099	9 677	11 600	11 789	11 620	-1%
Прочие обязательства	46 653	121 847	225 851	325 398	450 239	38%
Субординированные облигации	71 915	61 342	62 540	63 877	60 405	-5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 668	-	-	-	-	-
Итого обязательства	1 410 662	1 347 350	1 725 570	1 928 492	4 050 115	110%
Капитал						
Уставный капитал	57 600	57 865	61 760	63 554	63 676	0%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-3 506	559	2 204	-1 109	-23 321	2003%
Нераспределенная прибыль	48 280	50 440	62 949	84 912	231 369	172%
Резерв от переоценки основных средств	4 347	4 225	4 773	3 455	2 127	-38%
Неконтрольные доли владения	377	-	-	-	-	-
Итого капитал	107 098	113 089	131 686	150 812	273 851	82%
Итого обязательства и капитал	1 517 760	1 460 439	1 857 256	2 079 304	4 323 966	108%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2018	2019	2020	2021	2022	Изм. за год, %
Процентные доходы	111 703	120 981	128 203	148 282	285 891	93%
Процентные расходы	-65 855	-62 004	-66 040	-80 980	-150 645	86%
Чистый процентный доход до формирования резервов	45 848	58 977	62 163	67 302	135 246	101%
Формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, предоставленным клиентам и банкам	-30 814	-41 657	-48 227	-27 390	-41 687	52%
Чистый процентный доход	15 034	17 320	13 936	39 912	93 559	134%
Доходы по услугам и комиссии	24 554	26 482	25 089	28 088	48 708	73%
Расходы по услугам и комиссии	-4 387	-7 720	-9 221	-11 278	-20 715	84%
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, отражаемыми по ССЧПИУ	4 067	1 150	693	4 787	-6 266	-231%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	2 890	5 237	9 873	9 222	56 148	509%
Восстановление/(формирование) резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам и средствам в банках	-1 339	-1 265	-562	-1 592	-1 412	-11%
Прочие доходы/(расходы)	1 368	-231	15 398	-2 130	-4 723	122%
Резерв по обязательствам кредитного характера	-23	-5	-647	-446	-6 577	1375%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-	-880	-2 426	-	-3 122	-
Доход от признания дисконта по выпущенным субординированным облигациям	-	-	-	-	0	-
Чистая прибыль от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	629	1 031	2 714	1 501	358	-76%
Чистые непроцентные доходы	27 759	23 799	40 911	28 152	62 399	122%
Операционные доходы	42 793	41 119	54 847	68 064	155 958	129%
Операционные расходы	-31 232	-38 746	-40 691	-46 589	-88 334	90%
Операционная прибыль до налогообложения	11 561	2 373	14 156	21 475	67 624	215%
Доход от выгодного приобретения	0	0	0	0	84 222	-
Прибыль до расходов по КПН	11 561	2 373	14 156	21 475	151 846	607%
Расходы по КПН	-2 392	-389	-1 647	-830	-6 717	709%
Чистая прибыль	9 169	1 984	12 509	20 645	145 129	603%
Прочий совокупный доход (убыток)	-2 091	4 065	2 193	-3 313	-22 212	570%
Итого совокупного дохода за год	7 078	6 049	14 702	17 332	122 917	609%

Источник: Данные Банка



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2018	2019	2020	2021	2022
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	102 047	116 254	120 422	143 924	264 329
Проценты уплаченные	-62 448	-62 525	-62 944	-77 268	-136 888
Доходы, полученные по услугам и комиссии	24 554	26 482	25 089	29 567	49 425
Расходы, полученные по услугам и комиссии	-4 886	-7 892	-8 210	-10 365	-19 249
Поступления/(выплаты) по прочим доходам	-277	-231	1 239	792	-3 534
Операционные расходы уплаченные	-29 140	-35 509	-37 848	-41 959	-78 849
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	5 967	5 545	8 431	6 651	46 422
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-413	929	390	3 725	-5 835
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	35 404	43 053	46 569	55 067	115 821
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	-89 406	-72 211	196 050	78 875	1 233 375
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-54 002	-29 158	242 619	133 942	1 349 196
Подходный налог уплаченный	-461	-1 314	-	-	-6 886
Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД	-54 463	-30 472	242 619	133 942	1 342 310
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	535 422	646 711	210 399	632 373	2 495 144
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-553 383	-628 774	-342 718	-785 371	-2 946 158
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-6 074	-7 287	-3 438	-4 606	-14 943
Поступления от продажи основных средств	-	1 948	308	800	105
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	-	-	-	-	38 408
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	-50 000
Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД	-24 035	12 598	-135 449	-156 804	-477 444
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/поступления от продажи выкупленных собственных акций	-11 969	265	3 893	1 795	122
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-	-	-5 000
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	54 230	34 701	-	5 300	13 879
Поступления/(Погашение)от субординированных облигаций	-493	-11 479	-	-	-
Выкуп и погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-21 701	-8 960	-8 418	-29 040
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	-	-251
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	41 768	1 786	-5 067	-1 323	-20 290
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	24 087	-457	18 359	6 347	11 152
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-12 643	-16 545	120 462	-17 838	855 728
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	188 056	175 413	158 868	279 330	261 492
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	175 413	158 868	279 330	261 492	1 117 220

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля, млн. тенге	2018	2019	2020	2021	2022	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	929 588	998 164	1 032 751	1 158 382	1 992 170	72%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	-	-	-	-	-
Начисление вознаграждения	65 092	54 904	45 979	36 883	41 180	12%
Итого ссуд до вычета резервов	994 680	1 053 068	1 078 730	1 195 265	2 033 350	70%
Резервы на обесценение	-133 166	-133 209	-115 002	-92 415	-111 981	21%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	861 514	919 859	963 728	1 102 850	1 921 369	74%
Ссуды, предоставленные банкам	1 214	766	775	-	13 719	-
Начисление вознаграждения	4	4	2	-	109	-
Итого ссуд до вычета резервов	1 218	770	777	0	13 828	-
Резервы на обесценение	-25	-10	-25	-	-104	-
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	1 193	760	752	0	13 724	-
Продолжающееся участие в активе	30 906	-	-	-	-	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	75 071	61 771	44 993	35 851	74 020	106%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	968 684	982 390	1 009 473	1 138 701	2 009 113	76%
Итого резервы на обесценение	-133 191	-133 219	-115 027	-92 415	-112 085	21%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2018	2019	2020	2021	2022	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	186 578	213 997	305 754	410 596	629 998	53%
Потребительские кредиты	130 884	147 881	126 723	123 912	382 996	209%
Развитие бизнеса	95 901	83 325	75 023	86 559	154 760	79%
Автокредитование	6 764	7 714	15 059	43 659	148 701	241%
Итого	420 127	452 917	522 559	664 726	1 316 455	98%
Резервы на обесценение	-26 974	-16 232	-23 871	-23 770	-39 096	64%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	393 153	436 685	498 688	640 956	1 277 359	99%

Источник: Данные Банка

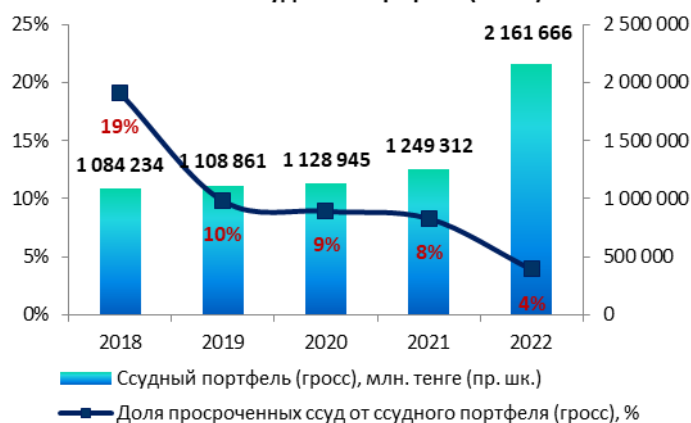
Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	921 567	1 084 234	1 108 861	1 128 945	1 249 312	2 161 666	73%
Кредиты с просрочкой платежей	153 742	206 789	108 792	100 935	103 748	84 783	-18%
Доля, %	16,7%	19,1%	9,8%	8,9%	8,3%	3,9%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	72 936	69 432	69 661	71 131	64 210	56 891	-11%
Доля, %	7,9%	6,4%	6,28%	6,30%	5,14%	2,63%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	767 825	877 446	1 000 069	1 028 010	1 145 564	2 076 883	81%
Резерв под обесценение	113 181	103 624	106 723	115 908	97 616	127 197	30%
Доля, %	12,3%	9,6%	9,6%	10,3%	7,8%	5,9%	-
Ссудный портфель (нетто)	808 386	980 611	1 002 138	1 013 038	1 151 696	2 034 469	77%

Источник: данные НБРК

Качество ссудного портфеля (НБРК)



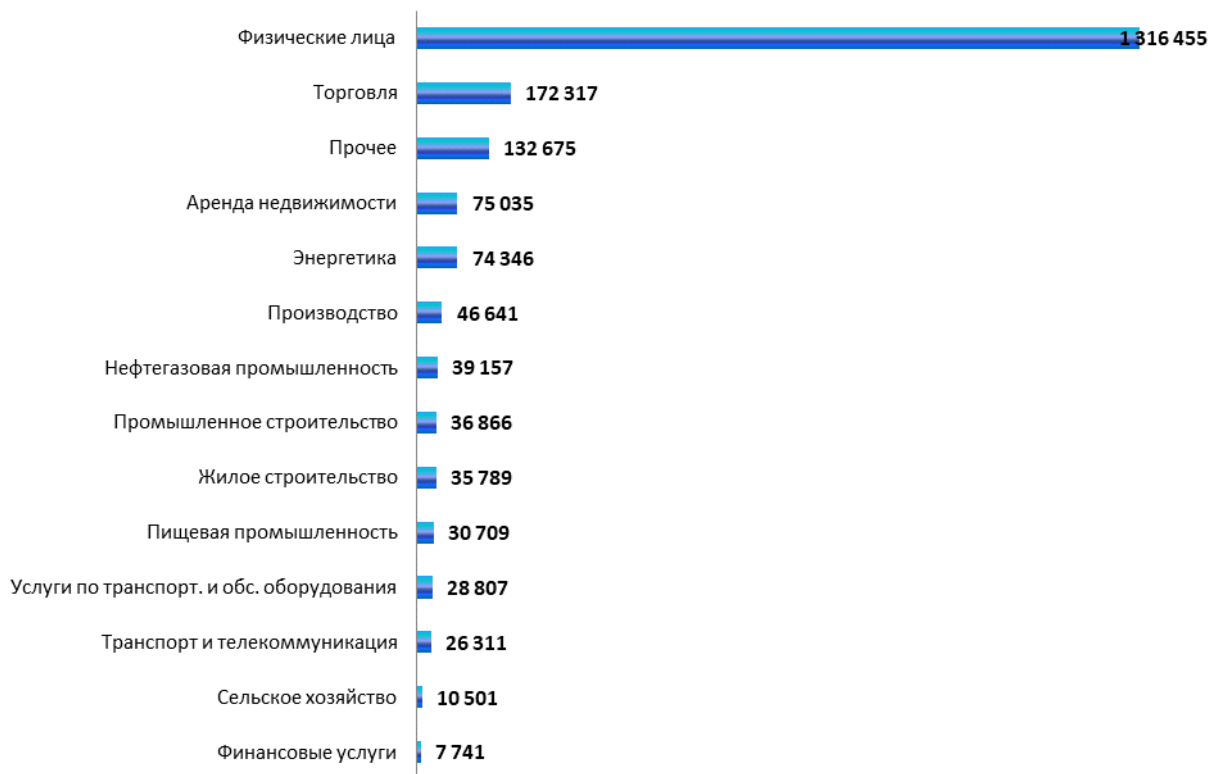
Источник: Данные НБРК, СС

Доля ссудного портфеля в структуре активов (МСФО), %



Источник: Данные Банка, СС

Кредиты по отраслям по состоянию на 31.12.2022 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, CS

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССВ№30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.02.2023 04.08.2023
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.11.2022 08.05.2023

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2021Ф	2022П	2023П	2024П	2025П	2026П
1	ССВ№30	млн.тенге	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
2	ССВ№33	млн.тенге	-	610	610	610	610	610
Итого		млн.тенге	1 200	1 810	1 810	1 810	1 810	1 810

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023
1	ССВ№30	млн. тенге	600	-	600	-	600
1	ССВ№33	млн. тенге	-	305	-	305	-
ИТОГО		млн.тенге	600	305	600	305	600

Источник: Расчеты CS

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (ССВ№30) были выполнены за период с 05.08.2022 г. – 24.08.2022 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату девятого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССВ№30) на сумму 600 000 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2018	2019	2020	2021	2022
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,64	0,67	0,54	0,55	0,46
Кредиты / Депозиты	0,90	1,02	0,85	0,84	0,61
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс)	0,19	0,10	0,09	0,08	0,04
Резервы / Активы, приносящие доход	0,11	0,11	0,08	0,06	0,04
Резервы / Кредиты (гросс)	0,14	0,14	0,11	0,08	0,06
Резервы / Капитал	1,24	1,18	0,87	0,61	0,41
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,76	0,71	0,69	0,70	0,81
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,08	0,07	0,07	0,06
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	0,877	0,957	1,623	1,460	1,415
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	8,566	8,714	29,217	13,370	11,576
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	2,017	6,309	14,720	4,510	6,050
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,087	0,094	0,115	0,130	0,140
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,170	0,174	0,191	0,200	0,179
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	1,23%	1,47%	0,99%	2,40%	3,11%
Процентный спрэд	4,25%	5,19%	4,64%	3,84%	5,29%
ROA (%) чистая прибыль	0,60%	0,14%	0,67%	0,99%	1,90%*
ROE (%) чистая прибыль	8,56%	1,75%	9,50%	13,69%	28,68%*
ROA (%) совокупный доход	0,47%	0,41%	0,79%	0,83%	1,21%*
ROE (%) совокупный доход	6,61%	5,35%	11,16%	11,49%	18,22%*

Источник: НБРК, расчеты CS

*Без учета дохода от выгодного приобретения

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка за год по состоянию на 31 декабря 2022 г. составили 4 323 966 млн. тенге и выросли на 108%. В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 76%, денежных средств и их эквивалентов в 3 раза.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2022 г. составили 4 050 115 млн. тенге, увеличившись на 110% по сравнению с прошлым годом (на 31.12.2021 г.: 1 928 492 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 142%, также прочих обязательств на 38%, средств и ссуд банков и финансовых организаций на 141%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 11%.
- Капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2022 г. увеличился на 82%, составив 273 851 млн. тенге по сравнению с прошлым годом (на 31.12.2021 г.: 150 812 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 172% до 231 369 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 2 033 350 млн. тенге, увеличившись на 70% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 21% до 111 981 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» на конец отчетного периода составил 1 921 369 млн. тенге, увеличившись на 74% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 января 2023 г. ссудный портфель (гросс) составил 2 161 666 млн. тенге, увеличившись почти на 73% по сравнению с показателем прошлого года. Объем резервов по данным НБРК за год увеличился на 30% до 127 197 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 5,9%. По состоянию на конец отчетного периода по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается улучшение качества кредитного портфеля Эмитента, в частности, объем кредитов с просрочкой платежей снизился на 18% и составил 84 783 млн. тенге, и их доля снизилась с 8,3% (4 кв. 2021 г.) до 3,9% (4 кв. 2022 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 11% до 56 891 млн. тенге, и их доля составила 2,63% (4 кв. 2021 г.: 5,14%).

