

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2022 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 01.04.2022 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 31 марта 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	50,16%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,55%
	Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,55%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	34,74%

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

Дочерние предприятия	Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
	ТОО «ВСС-ОУСА»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
	АО «ВСС Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
	ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%

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

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

- 24 марта 2022 г. ■ СД АО «Банк ЦентрКредит» принял решение о размещении 415 млн. простых акций по цене 2,4174 тенге за одну акцию с учетом реализации единственным акционером права преимущественной покупки акций. ■ Влияние положительное

24 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» погасило облигаций KZ2C00002996 (CCBNb26) на сумму 26 509 389 204,75 тенге, в том числе основной долг – 25 428 670 700,00 тенге и 14-е купонное вознаграждение – 1 080 718 504,75 тенге.	Влияние положительное
18 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp) за 2021 г. в размере 39,75 тенге на одну акцию на общую сумму 11 675 886,75 тенге.	Влияние положительное
18 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о том, что 18 апреля 2022 г. состоится общее собрание держателей облигаций KZ2C00004554 (CCBNb32) посредством заочного голосования.	Влияние нейтральное
16 марта 2022 г.	Облигации KZ2C00002996 (CCBNb26) АО «Банк ЦентрКредит» исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.	Влияние нейтральное
09 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям Министерства финансов РК пяти наименований (KZKD00000261, KZKD00000915, KZKD00001137, KZKD00001129, KZ000A1A1S55).	Влияние нейтральное
03 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 44-е купонное вознаграждение по своим международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) на сумму 1 252 027,64 долл. США.	Влияние положительное
02 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 28-й купонный период по облигациям KZ2C00000560 (CCBNb20) в размере 9,70% годовых.	Влияние нейтральное
02 марта 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 45-й купонный период по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) в размере 6,53086% годовых.	Влияние нейтральное
15 февраля 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 8-е купонное вознаграждение по своим облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) на сумму 600 000 000 тенге.	Влияние положительное
14 февраля 2022 г.	С 14 февраля 2022 г. на KASE возобновлены торги облигациями KZ2C00007714 (CCBNb33) АО «Банк ЦентрКредит».	Влияние нейтральное
10 февраля 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» уведомило KASE о намерении выплатить дивиденды по своим привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp) за 2021 г. в размере 39,75 тенге на одну акцию.	Влияние нейтральное
26 января 2022 г.	S&P Global Ratings подтвердило рейтинги Банка по международной шкале на уровне «В/В» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBBB-», прогноз «Стабильный».	Влияние положительное
17 января 2022 г.	Общее собрание держателей облигаций KZ2C00007714 (CCBNb33) приняло решение о внесении изменений в проспект выпуска указанных облигаций. Данная информация размещена на KASE – <a href="https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_accidents_170122_552.pdf">https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_accidents_170122_552.pdf</a>	Влияние нейтральное
17 января 2022 г.	С 17 января 2022 г. на KASE приостановлены торги облигациями KZ2C00007714 (CCBNb33) АО «Банк ЦентрКредит» в связи с проведением 17 января 2022 г. общего собрания держателей указанных облигаций.	Влияние нейтральное
12 января 2022 г.	АО «Банк ЦентрКредит» предоставило выписку из системы реестров акционеров по состоянию на 01 января 2022 г.	Влияние нейтральное

### 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 CCBNb30 и по международным облигациям CCBNe3, а также погасил облигаций CCBNb26. Эмитент выплатил дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp) за 2021 г. в размере 39,75 тенге на одну акцию и принял решение о размещении 415 млн. простых акций по цене 2,4174 тенге за одну акцию. Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило рейтинги Банка по международной шкале на уровне «В/В» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBBB-», прогноз «Стабильный».

**Основные параметры финансовых инструментов**

<b>Тикер:</b>	<b>ССВНб30</b>
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:	<p>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.</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 - <a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> и Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>.</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>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:</p> <p>а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</p> <p>б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.</p> <p>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</p>

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](http://www.bcc.kz)), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)), Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://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.

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### Тикер:

Вид облигаций:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Объем программы:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Кредитные рейтинги облигаций:

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):

Дата начала обращения:

Срок обращения:

Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:

Предмет залога

Досрочное погашение:

#### ССВ№33

Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

KZ2C00007714

20 млрд. тенге

200 млн. шт.

250 млрд. тенге

53 000 000 шт.

100 тенге

KZT

11,5% годовых

Фиксированная

-

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения

30/360

09.11.2021 г.

7 лет

110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.

Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.

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.

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](http://www.bcc.kz), а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://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:	<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. Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>), Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) и корпоративном интернет-ресурсе Эмитента (<a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>) 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 кovenантов 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**

##### **CCBNb30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
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 №13-3/234/8698 от 01.04.2022 г.	Соблюдены

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 15.02.2022 г.	Выплата купона за период 05.02.2022 г. – 24.02.2022 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2022 г. – 24.08.2022 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2022 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 1 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2022 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2022 г. основная стоимость долга в тенге на 01.04.2022 г. составляет 11 603 776 767 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

**ССBNb33 – 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 №13-3/234/8698 от 01.04.2022 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения будет размещено на KASE.	Период ближайшей купонной выплаты 09.05.2022 г. – 28.05.2022 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2022 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 1 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2022 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2022 г. основная стоимость долга в тенге на 01.04.2022 г. составляет 6 170 528 504 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

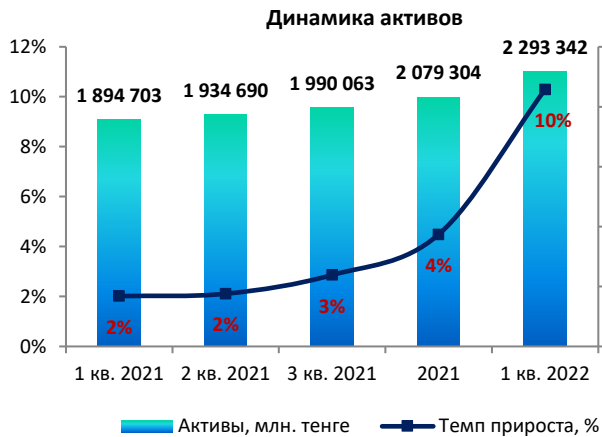
**Анализ финансовой отчетности****Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

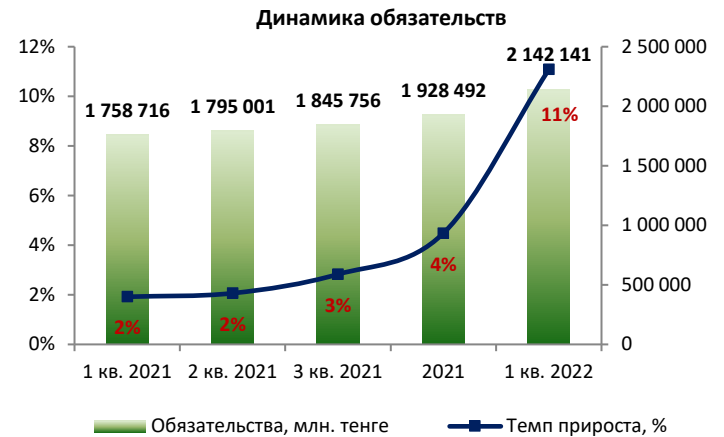
Активы	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	296 257	282 965	257 891	261 492	415 605	59%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИ	28 906	31 390	30 464	33 085	34 110	3%
Инвестиционные ценные бумаги	380 911	413 646	442 284	475 150	452 421	-5%
Средства в Банках	38 410	14 040	10 176	6 570	12 026	83%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	976 828	1 018 934	1 079 085	1 138 701	1 210 539	6%
Активы по текущему подоходному налогу	1 032	441	405	221	470	113%
Основные средства и нематериальные активы	42 891	38 950	38 174	37 324	37 985	2%
Прочие активы	129 468	134 324	131 584	126 761	130 186	3%
<b>Итого активы</b>	<b>1 894 703</b>	<b>1 934 690</b>	<b>1 990 063</b>	<b>2 079 304</b>	<b>2 293 342</b>	<b>10%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	80 975	71 408	66 706	65 647	75 773	15%
Средства клиентов и банков	1 243 882	1 251 331	1 282 342	1 353 707	1 558 275	15%
Выпущенные долговые ценные бумаги	108 296	102 906	103 189	108 074	82 318	-24%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11 700	11 900	12 130	11 789	12 168	3%
Прочие обязательства	250 624	293 101	316 256	325 398	348 078	7%
Субординированные облигации	63 239	64 355	65 133	63 877	64 647	1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИ	-	-	-	-	882	100%
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 758 716</b>	<b>1 795 001</b>	<b>1 845 756</b>	<b>1 928 492</b>	<b>2 142 141</b>	<b>11%</b>
<b>Капитал</b>						

Уставный капитал	64 160	64 187	63 990	63 554	63 558	0,01%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	1 502	828	154	-1 109	-12 036	-985%
Нераспределенная прибыль	65 555	72 210	77 811	84 912	96 235	13%
Резерв от переоценки основных средств	4 770	2 464	2 352	3 455	3 444	-0,3%
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>	<b>135 987</b>	<b>139 689</b>	<b>144 307</b>	<b>150 812</b>	<b>151 201</b>	<b>0,3%</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>135 987</b>	<b>139 689</b>	<b>144 307</b>	<b>150 812</b>	<b>151 201</b>	<b>0,3%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 894 703</b>	<b>1 934 690</b>	<b>1 990 063</b>	<b>2 079 304</b>	<b>2 293 342</b>	<b>10%</b>

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

## Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2021	1 кв. 2022	Изм. за год, %
Процентный доход	32 666	41 037	26%
Процентный расход	-18 323	-20 649	13%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам</b>	<b>14 343</b>	<b>20 388</b>	<b>42%</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-7 310	-6 017	-18%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>7 033</b>	<b>14 371</b>	<b>104%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	5 724	7 515	31%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-2 557	-2 919	14%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	1 686	-7 432	-541%
Чистая реализованная прибыль от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	854	122	-86%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1 606	13 817	760%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-353	4	101%
Прочие доходы/(расходы)	90	-922	-1124%
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>7 050</b>	<b>10 185</b>	<b>44%</b>
Операционные доходы	14 083	24 556	74%
Операционные расходы	-11 376	-13 240	16%
<b>Операционная прибыль до налогообложения</b>	<b>2 707</b>	<b>11 316</b>	<b>318%</b>
Расходы по налогу на прибыль	-101	-4	-96%
<b>Прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>	<b>2 606</b>	<b>11 312</b>	<b>334%</b>
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>2 606</b>	<b>11 312</b>	<b>334%</b>
Прочий совокупный доход/(убыток)	-702	-10 927	1457%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>1 904</b>	<b>385</b>	<b>80%</b>

Источник: Данные Банка



## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2021	1 кв. 2022
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>		
Проценты полученные	26 315	35 633
Проценты уплаченные	-16 716	-17 792
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	6 051	7 706
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-2 505	-2 774
Прочие доходы полученные	90	-41
Операционные расходы уплаченные	-9 816	-11 793
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>3 419</b>	<b>10 939</b>
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПиУ	-1 208	-8 146
Средства в банках	25 121	-5 161
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	47 910	-36 181
Прочие активы	-5 564	-1 929
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	-45 513	9 868
Средства клиентов и банков	52 045	177 414
Прочие обязательства	2 093	4 503
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) в операционных активах</b>	<b>74 884</b>	<b>140 368</b>
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>78 303</b>	<b>151 307</b>
Налог на прибыль уплаченный	241	127
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>78 544</b>	<b>151 434</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 191	-1 668
Поступления от продажи основных средств	131	-5
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	131 047	217 284
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-191 895	-194 975
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>-61 908</b>	<b>20 636</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>		
(Выкуп)/продажа собственных акций	2 401	4
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-2 188	-30 069
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>	<b>213</b>	<b>-30 065</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	78	12 108
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>16 927</b>	<b>154 113</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	279 330	261 492
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>296 257</b>	<b>415 605</b>

Источник: Данные Банка

## Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	1 039 650	1 084 426	1 121 815	1 158 382	1 201 935	16%
Начисление вознаграждения	46 347	44 524	43 526	36 883	39 359	-15%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>1 085 997</b>	<b>1 128 950</b>	<b>1 165 341</b>	<b>1 195 265</b>	<b>1 241 294</b>	<b>14%</b>
Резервы на обесценение	-122 382	-113 623	-116 342	-92 415	-90 462	-26%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>963 615</b>	<b>1 015 327</b>	<b>1 048 999</b>	<b>1 102 850</b>	<b>1 150 832</b>	<b>19%</b>
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	13 213	3 607	30 086	35 851	59 707	352%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>	<b>976 828</b>	<b>1 018 934</b>	<b>1 079 085</b>	<b>1 138 701</b>	<b>1 210 539</b>	<b>24%</b>
<b>Итого резервы на обесценение</b>	<b>-122 382</b>	<b>-113 623</b>	<b>-116 342</b>	<b>-92 415</b>	<b>-90 462</b>	<b>26%</b>

Источник: Данные Банка

## Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	316 943	358 020	380 612	410 596	440 088	39%
Потребительские кредиты	118 127	116 882	116 168	123 912	135 084	14%
Бизнес-развитие	75 831	80 981	82 604	86 559	87 369	15%
Автокредитование	18 301	23 999	32 651	43 659	60 149	229%
<b>Итого</b>	<b>529 202</b>	<b>579 882</b>	<b>612 035</b>	<b>664 726</b>	<b>722 690</b>	<b>37%</b>
Резервы на обесценение	-22 653	-23 438	-21 443	-23 770	-27 213	20%
<b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b>	<b>506 549</b>	<b>556 444</b>	<b>590 592</b>	<b>640 956</b>	<b>695 477</b>	<b>37%</b>

Источник: Данные Банка

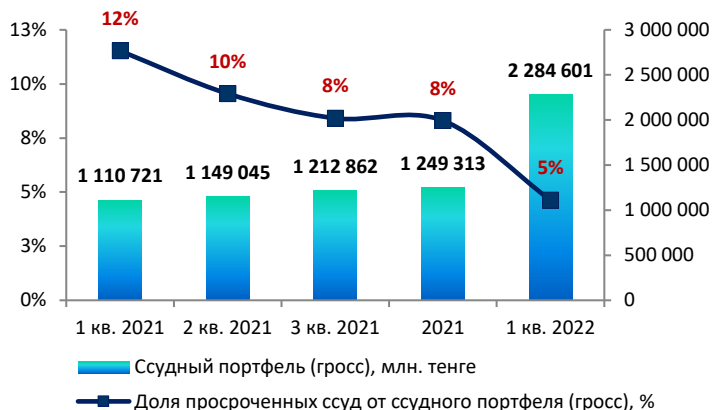
## Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 110 721	1 149 045	1 212 862	1 249 313	2 284 601	106%
Кредиты с просрочкой платежей	128 071	109 741	102 028	103 748	105 652	-18%
Доля, %	11,5%	9,6%	8,4%	8,3%	4,6%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	73 863	71 976	66 566	64 210	66 442	-10%
Доля, %	6,6%	6,3%	5,5%	5,1%	2,9%	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>982 650</b>	<b>1 039 303</b>	<b>1 110 834</b>	<b>1 145 565</b>	<b>2 178 949</b>	<b>122%</b>
Резерв под обесценение	120 044	133 208	115 953	97 616	94 411	-21%
Доля, %	10,8%	11,6%	9,6%	7,8%	4,1%	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>990 677</b>	<b>1 015 837</b>	<b>1 096 909</b>	<b>1 151 697</b>	<b>2 190 190</b>	<b>121%</b>

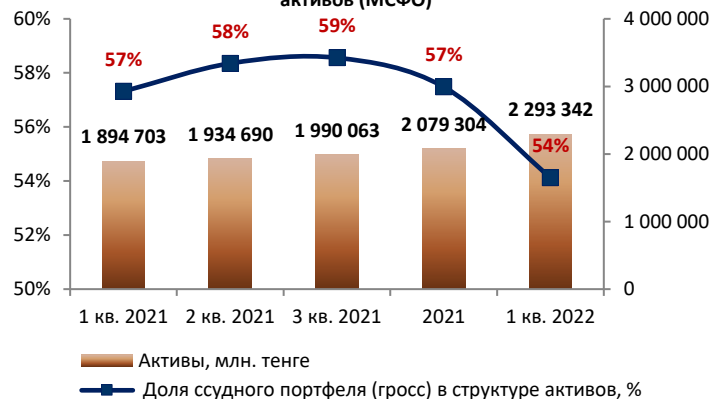
Источник: данные НБРК

Качество ссудного портфеля (НБРК)



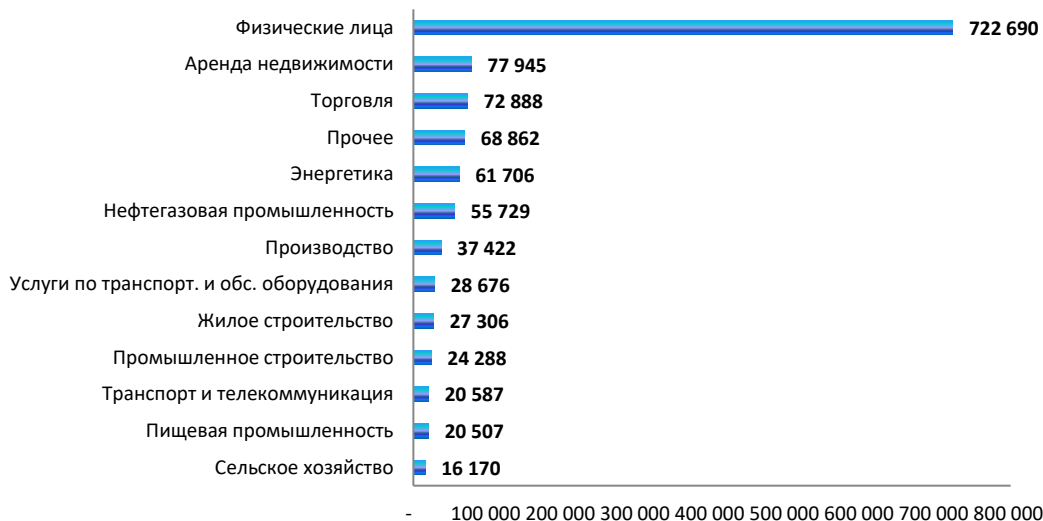
Источник: Данные НБРК, СС

Доля ссудного портфеля клиентов (гросс) в структуре активов (МСФО)



Источник: Данные Банка, СС

## Кредиты по отраслям по состоянию на 01.04.2022 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, СС

## 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	04.08.2022 04.02.2023
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2022 08.11.2022

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
<b>Итого</b>			<b>1 200</b>	<b>1 810</b>	<b>1 810</b>	<b>1 810</b>	<b>1 810</b>	<b>1 810</b>

Источник: Расчеты СС

**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	CCBNb30	млн. тенге	600	-	600	-	600
1	CCBNb33	млн. тенге	-	305	-	305	-
<b>ИТОГО</b>			<b>600</b>	<b>305</b>	<b>600</b>	<b>305</b>	<b>600</b>

Источник: Расчеты CS

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) были выполнены за период с 05.02.2022 г. – 24.02.2022 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) на сумму 600 млн. тенге.

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2021	1 кв. 2022
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>		
Процентная маржа	4,24%	5,20%
Процентный спрэд	4,39%	5,43%
ROA (%) чистая прибыль	0,59%	2,16%
ROE (%) чистая прибыль	8,49%	31,51%
ROA (%) совокупный доход	0,43%	0,07%
ROE (%) совокупный доход	6,20%	1,07%
<b>Качество активов (МСФО)</b>		
Кредиты / Активы	0,52	0,53
Кредиты / Депозиты	0,79	0,78
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (грасс) (по НБ РК)	12%	5%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,09	0,05
Резервы / Кредиты (грасс)	0,11	0,07
Резервы / Капитал	0,90	0,60
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>		
Депозиты / Обязательства	0,71	0,73
<b>Достаточность капитала</b>		
Капитал / Активы	0,07	0,07
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>		
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,837	1,560
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	24,032	16,300
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	5,808	8,390
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>		
Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,119	0,120
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,193	0,120

Источник: НБРК, расчеты CS

**Закключение Бухгалтерский баланс**

- Активы Банка по состоянию на 31 марта 2022 г. составили 2 293 342 млн. тенге и выросли на 10% с начала года (на 31.12.2021 г.: 2 079 304 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 6%, денежных средств и их эквивалентов на 59%, а также прочих активов на 3%.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 марта 2022 г. составили 2 142 141 млн. тенге, увеличившись на 11% с начала года (на 31.12.2021 г.: 1 928 492 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 15%, также прочих обязательств на 7%, средств и ссуд банков и финансовых организаций на 15%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 24%.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2022 г. увеличился на 0,3%, составив 151 201 млн. тенге с начала года (на 31.12.2021 г.: 150 812 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 13% и уставного капитала на 0,01%.

**Ссудный портфель (по МСФО)**

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2022 г. ссудный портфель (грасс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 241 294 млн. тенге, увеличившись на 14% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение снизился на 26% до 90 462 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 1 150 832 млн. тенге, увеличившись на 19% за год.

**Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)**

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 апреля 2022 г. ссудный портфель (грасс) составил 2 284 601

млн. тенге, увеличившись почти в 2 раза по сравнению с показателем 1 кв. 2021 г. Объем резервов по данным НБРК за год уменьшился на 21% до 94 411 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 4,1%. 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 105 652 млн. тенге, и их доля снизилась с 11,5% (1 кв. 2021 г.) до 4,6% (1 кв. 2022 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 10% до 66 442 млн. тенге, и их доля составила 2,9% (1 кв. 2021 г.: 6,6%).

#### Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2022 г. чистая прибыль Банка выросла в 2 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 11 312 млн. тенге. Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с увеличением операционных доходов на 74% до 24 556 млн. тенге.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 14 371 млн. тенге, что в 2 раза больше показателя годом ранее. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 26% до 41 037 млн. тенге и сокращению резервов под обесценение активов на 18% до 6 017 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 13% до 20 649 млн. тенге.

#### Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности преимущественно снизились, в частности, текущая ликвидность уменьшилась с 1,837 (1 кв. 2021 г.) до 1,560 (1 кв. 2022 г.) и абсолютная ликвидность – с 24,032 (1 кв. 2021 г.) до 16,300 (1 кв. 2022 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.

#### Заключение

- По итогам анализируемого периода Представитель держателей облигаций считает, что уровень рыночных и кредитных рисков оптимальный в связи с равномерным распределением между контрагентами выданных кредитов и привлеченных депозитов. Валютные риски Эмитента находятся на среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. На фоне положительной динамики денежных средств считаем, что риски ликвидности находятся на оптимальном уровне, и, вероятность оказания негативного влияния на исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций низкая.
- Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.