

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2021 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. Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенного между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- По состоянию на 01.07.2021 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 июня 2021 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

Кредитные рейтинги**Moody's Investors Service:**

Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»

Standard&Poor's:

Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Стабильный», «kzBB+»

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

Акционеры

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	50,32%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,58%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	38,10%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2021 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 30 июня 2021 г.

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

- 17 июня 2021 г.
 - АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о регистрации 14 июня 2021 г. Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка выпуска облигаций KZ2C00007714.
 - Влияние нейтральное
- 09 июня 2021 г.
 - АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 27-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00000545, CCBNb18) на сумму 200 000 000,00 тенге.
 - Влияние положительное

▪ 03 июня 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 41-е купонное вознаграждение по своим международным облигациям (XS0245586903, CCBNe3) на сумму 1 281 838,03 долл. США.	▪ Влияние положительное
▪ 03 июня 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 23-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00000594, CCBNb23) на сумму 403 476 315,00 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 02 июня 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 42-й купонный период по международным облигациям (XS0245586903, CCBNe3) в размере 6,148500% годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 02 июня 2021 г.	<p>▪ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 28 мая 2021 г. Акционеры приняли следующие решения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – утвердить консолидированную и отдельную годовую финансовую отчетность банка за 2020 г., подтвержденную аудиторской компанией «KPMG»; – дивиденды по простым акциям банка за 2020 финансовый год не выплачивать; – чистый доход за 2020 г. в сумме 12 509 млн. тенге направить на формирование резервного капитала банка. <p>Данная информация размещена – https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_annual_shareholders_meeting_results_280521_21260.pdf</p>	▪ Влияние нейтральное
▪ 31 мая 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» опубликовало аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2020 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 17 мая 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 25-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00000560, CCBNb20) на сумму 140 000 000,00 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 27 апреля 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о том, что 28 мая 2021 г. состоится годовое общее собрание акционеров банка.	▪ Влияние нейтральное
▪ 12 апреля 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 11-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00003424, CCBNb28) на сумму 1 107 693 785,00 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 07 апреля 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» предоставило выписку из системы реестров акционеров по состоянию на 01 апреля 2021 г.	▪ Влияние нейтральное
▪ 02 апреля 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 28-й купонный период по облигациям (KZ2C00000545, CCBNb18) в размере 8,00% годовых.	▪ Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительно-нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям (CCBNb18, CCBNb23, CCBNb20, CCBNb28) и по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3).

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	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:	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 - 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>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 законодательством РК.</p> <p>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.</p>
Целевое назначение:	Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb33
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00007714
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
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 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:	Информация о дате начала обращения облигаций будет опубликована на официальном интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz).
Срок обращения:	7 лет с даты начала обращения облигаций.
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>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока обращения. Цена выкупа Облигаций, порядок выкупа определяется соответствующим решением СД Эмитента.</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 законодательством РК.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения СД Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о данном</p>

факте посредством размещения 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

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

CCBNb30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/9342 от 02.07.2020 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 штук.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-1/234/8679-1 от 07.07.2021 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 17.02.2021 г.	Выплата купона за период 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2021 г. – 24.08.2021 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2021 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 2 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2021 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2021 г. основная стоимость долга в тенге на 01.07.2021 г. составляет 11 600 389 807 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

Анализ финансовой отчетности

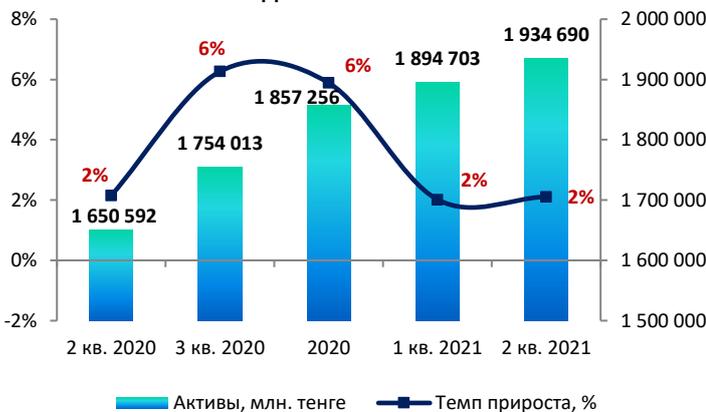
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	194 435	265 886	279 330	296 257	282 965	1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	22 795	25 481	25 969	28 906	31 390	21%
Инвестиционные ценные бумаги	213 390	240 453	312 855	380 911	413 646	32%
Средства в банках	40 845	44 850	63 426	38 410	14 040	-78%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 027 413	1 021 491	1 009 473	976 828	1 018 934	1%
Активы по текущему подоходному налогу	2 191	2 040	1 274	1 032	441	-65%
Основные средства и нематериальные активы	45 446	43 598	42 716	42 891	38 950	-9%
Прочие активы	104 077	110 214	122 213	129 468	134 324	10%
Итого активы	1 650 592	1 754 013	1 857 256	1 894 703	1 934 690	4%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	120 534	114 217	126 558	80 975	71 408	-44%
Средства клиентов и банков	1 061 382	1 128 572	1 189 264	1 243 882	1 251 331	5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	81 268	82 138	109 757	108 296	102 906	-6%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	10 989	10 989	11 600	11 700	11 900	3%
Прочие обязательства	187 355	222 901	225 851	250 624	293 101	30%
Субординированные облигации	63 088	63 826	62 540	63 239	64 355	3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	315	1 135	-	-	-	-
Итого обязательства	1 524 931	1 623 778	1 725 570	1 758 716	1 795 001	4%
Капитал						
Уставный капитал	61 801	61 784	61 760	64 160	64 187	4%
Фонд переоценки инвестиций, учитываемые по ССЧПСД	-217	1 113	2 204	1 502	828	-62%
Нераспределенная прибыль	59 852	63 114	62 949	65 555	72 210	15%
Резерв от переоценки основных средств	4 225	4 224	4 773	4 770	2 464	-48%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	125 661	130 235	131 686	135 987	139 689	6%
Итого капитала	125 661	130 235	131 686	135 987	139 689	6%
Итого обязательства и капитал	1 650 592	1 754 013	1 857 256	1 894 703	1 934 690	4%

Источник: Данные Банка

Динамика активов



Источник: Данные Банка, СС

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. за год, %
Процентный доход	58 834	92 835	128 203	32 666	65 111	11%
Процентный расход	-33 075	-51 180	-66 040	-18 323	-35 719	8%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	25 759	41 655	62 163	14 343	29 392	14%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-26 656	-35 320	-48 227	-7 310	-13 667	-49%
Чистый процентный доход/(убыток)	-897	6 335	13 936	7 033	15 725	1853%
Доходы по услугам и комиссии полученные	11 897	18 168	25 089	5 724	12 640	6%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-4 070	-6 608	-9 221	-2 557	-5 335	31%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	650	-529	693	1 686	2 941	352%
Чистая реализованная прибыль от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	954	1 606	-	854	904	-5%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	4 637	8 788	9 873	1 606	3 634	-22%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-205	-333	-1 209	-353	-591	188%
Прочие доходы	15 536	14 964	15 398	90	342	-98%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-	-	-2 426	-	-	-
Чистая прибыль от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	-	-	2 714	-	-	-
Чистый непроцентный доход	29 399	36 056	40 911	7 050	14 535	-51%
Операционные доходы	28 502	42 391	54 847	14 083	30 260	6%
Операционные расходы	-18 249	-28 877	-40 691	-11 376	-23 006	26%
Операционная прибыль до налогообложения	10 253	13 514	14 156	2 707	7 254	-29%
Расходы по налогу на прибыль	-841	-841	-1 647	-101	-302	-64%
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	9 412	12 673	12 509	2 606	6 952	-26%
Чистая прибыль за отчетный период	9 412	12 673	12 509	2 606	6 952	-26%
Прочий совокупный убыток/(доход)	-776	554	2 193	-702	-1 376	77%
Итого совокупный доход за отчетный период	8 636	13 227	14 702	1 904	5 576	35%

Источник: Данные Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	50 853	90 154	120 422	26 315	59 251
Проценты уплаченные	-31 529	-48 801	-62 944	-16 716	-33 945
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	11 607	18 837	25 089	6 051	13 011
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-3 901	-6 387	-8 210	-2 505	-4 681
Прочие доходы полученные	3 179	8 610	1 239	90	341
Операционные расходы уплаченные	-16 653	-24 405	-37 848	-9 816	-21 586
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	8 431	-	-
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	-	390	-	-
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	13 556	38 008	46 569	3 419	12 391
Чистое увеличение в операционных активах	63 174	123 143	198 640	74 884	75 502
Чистое поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	76 730	161 151	245 209	78 303	87 893
Налог на прибыль уплаченный	992	1 144	-	241	832
Чистый приток денежных средств от ОД	77 722	162 295	245 209	78 544	88 725
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-6 810	-10 742	-6 028	-1 191	-2 493
Поступления от продажи основных средств	695	5 628	308	131	6 038
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	137 537	-	131 047	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-138 431	-192 429	-	-191 895	-360 110
Поступления от погашения и продажи инвестиционных ценных бумаг	98 164	-	-	-	270 053
Поступления от погашения инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	2 512	210 399	-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	-9 016	-342 718	-	-
Чистый отток денежных средств от ИД	-46 382	-66 510	-138 039	-61 908	-86 512
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	3 936	3 919	3 893	2 401	2 428
(Выкуп)/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	185	-	-8 960	-2 188	-2 189
Поступление от субординированных облигаций	-	75	-	-	-
Оплата субординированных облигаций	-	-1 315	-	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	4 121	2 679	-5 067	213	239
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	106	8 554	18 359	78	1 183
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	35 567	107 018	120 462	16 927	3 635
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	158 868	158 868	158 868	279 330	279 330
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	194 435	265 886	279 330	296 257	282 965

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	929 048	903 285	1 032 751	1 039 650	1 084 426	17%
Начисление вознаграждения	47 870	41 696	45 979	46 347	44 524	-7%
Итого ссуд до вычета резервов	976 918	944 981	1 078 730	1 085 997	1 128 950	16%
Резервы на обесценение	-152 556	-130 166	-115 002	-122 382	-113 623	-26%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	824 362	814 815	963 728	963 615	1 015 327	23%
Ссуды, предоставленные банкам	1 891	1 730	775	-	-	-100%
Начисление вознаграждения	10	6	2	-	-	-100%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-44	-58	-25	-	-	-100%
Итого ссуд до вычета резервов	1 857	1 678	752	-	-	-100%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	1 857	1 678	752	-	-	-100%
Продолжающееся участие в активе	139 103	165 611	-	-	-	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	62 091	39 387	44 993	13 213	3 607	-94%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 027 413	1 021 491	1 009 473	976 828	1 018 934	-1%
Итого резервы на обесценение	-152 556	-130 166	-115 002	-122 382	-113 623	26%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	102 531	104 935	305 754	316 943	358 020	249%
Потребительские кредиты	145 875	137 065	126 723	118 127	116 882	-20%
Бизнес развитие	78 321	75 640	75 023	75 831	80 981	3%
Автокредитование	10 032	12 357	15 059	18 301	23 999	139%
Итого	336 759	329 997	522 559	529 202	579 882	72%
Резервы на обесценение	-25 254	-24 803	-23 871	-22 653	-23 438	-7%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	311 505	305 194	498 688	506 549	556 444	79%

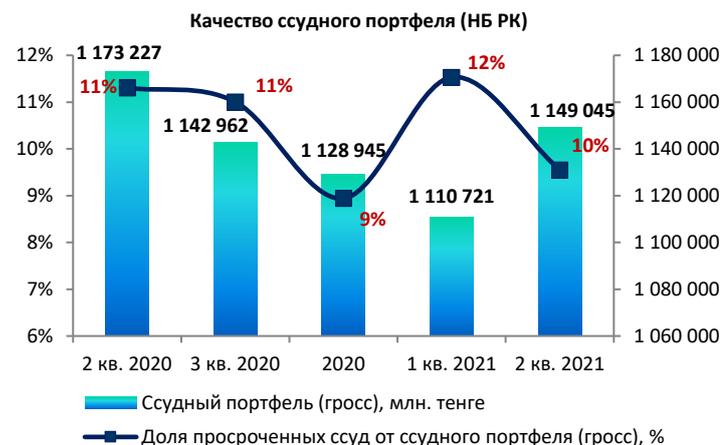
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 173 227	1 142 962	1 128 945	1 110 721	1 149 045	-2%
Кредиты с просрочкой платежей	132 634	125 756	100 935	128 071	109 741	-17%
<i>Доля, %</i>	<i>11,3%</i>	<i>11,0%</i>	<i>8,9%</i>	<i>11,5%</i>	<i>9,6%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	70 247	72 670	71 131	73 863	71 976	2%
<i>Доля, %</i>	<i>6,0%</i>	<i>6,4%</i>	<i>6,3%</i>	<i>6,6%</i>	<i>6,3%</i>	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	1 040 592	1 017 206	1 028 010	982 650	1 039 303	-0,1%
Резерв под обесценение	126 948	118 012	115 908	120 044	133 208	5%
<i>Доля, %</i>	<i>10,8%</i>	<i>10,3%</i>	<i>10,3%</i>	<i>10,8%</i>	<i>11,6%</i>	
Ссудный портфель (нетто)	1 046 278	1 024 950	1 013 038	990 677	1 015 837	-3%

Источник: данные НБРК

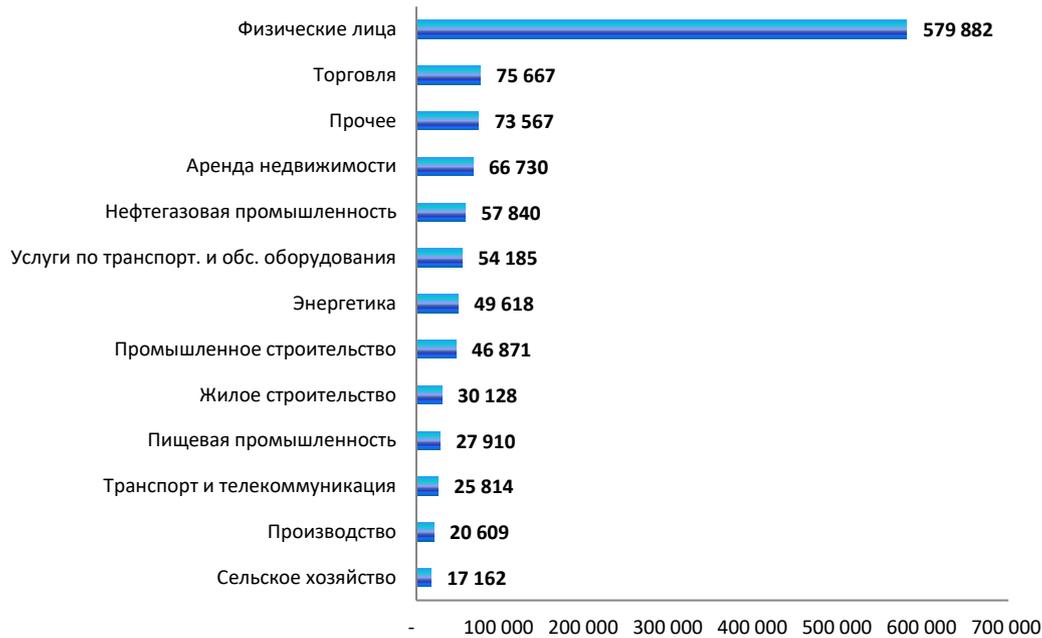


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.07.2021 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	04.08.2021 04.02.2022
2	ССВ№33	KZ2C00007714	-	-	11,5%	100	-	KZT	Два раза в год	-

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2018Ф	2019Ф	2020Ф	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	ССВ№30	млн.тенге	600	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
2	ССВ№33	млн.тенге	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого			600	1 200						

Источник: Расчеты СС

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022
1	ССВ№30	млн. тенге	-	600,0	-	600,0	-
1	ССВ№33	млн. тенге	-	-	-	-	-
ИТОГО			-	600,0	-	600,0	-

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2021 г. – 24.08.2021 г.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	4,14%	4,43%	4,80%	4,24%	4,23%
Процентный спрэд	4,37%	4,69%	5,02%	4,39%	4,29%
ROA (%) чистая прибыль	1,20%	1,05%	0,75%	0,59%	0,78%
ROE (%) чистая прибыль	15,46%	13,50%	10,22%	8,49%	10,48%
ROA (%) совокупный доход	1,10%	1,09%	0,89%	0,43%	0,62%
ROE (%) совокупный доход	14,18%	14,09%	12,01%	6,20%	8,41%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты/Активы	0,62	0,58	0,54	0,52	0,53
Кредиты/Депозиты	0,97	0,91	0,85	0,79	0,81
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	11%	11%	9%	12%	10%
Резервы/Активы, приносящие доход	0,12	0,10	0,08	0,09	0,08
Резервы/Кредиты (гросс)	0,16	0,14	0,11	0,11	0,10

Резервы/Капитал	1,21	1,00	0,87	0,90	0,81
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты/Обязательства	0,70	0,70	0,69	0,71	0,70
Достаточность капитала					
Капитал/Активы	0,08	0,07	0,07	0,07	0,07
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,268	1,497	1,623	1,837	1,629
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	18,190	21,578	29,217	24,032	15,187
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	8,758	12,922	14,720	5,808	5,797
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,104	0,106	0,115	0,119	0,119
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,176	0,178	0,115	0,193	0,191

Источник: НБРК, расчеты СС

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. составили 1 934 690 млн. тенге и выросли на 4% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 857 256 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 1%, инвестиционных ценных бумаг на 32%, а также денежных средств и их эквивалентов на 1%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. составили 1 795 001 млн. тенге, увеличившись на 4% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 725 570 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 5%, также прочих обязательств на 30%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 6%, а также средств и ссуды банков и финансовых организаций на 44%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. увеличился на 6%, составив 139 689 млн. тенге с начала года (на 31.12.2020 г.: 131 686 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 15% и уставного капитала на 4%.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2021 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 128 950 млн. тенге, увеличившись на 16% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение снизился на 26% до 113 623 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 1 015 327 млн. тенге, увеличившись на 23% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 июля 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 149 045 млн. тенге, уменьшившись на 2% по сравнению с показателем 2 кв. 2020 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 5% до 133 208 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 11,6%. 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 17% и составила 109 741 млн. тенге, и их доля снизилась с 11,3% до 9,6%. При этом неработающие кредиты увеличились на 2% до 71 976 млн. тенге, и их доля составила 6,3% (2 кв. 2020 г.: 6,0%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2021 г. чистая прибыль Банка снизилась на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 6 952 млн. тенге. Снижение чистой прибыли связан, преимущественно, с уменьшением чистого непроцентного дохода на 51% и операционного дохода на 29%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 15 725 млн. тенге против убытка годом ранее. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 11% до 65 111 млн. тенге и сокращения резервов под обесценение активов на 49% до 13 667 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 8% до 35 719 млн. тенге, как и операционные расходы, которые увеличились на 26%, составив 23 006 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности преимущественно снизились, в частности, абсолютная ликвидность уменьшился с 18,190 (2 кв. 2020 г.) до 15,187 (2 кв. 2021 г.) и срочная ликвидность – с 8,758 (2 кв. 2020 г.) до 5,797 (2 кв. 2021 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 контрагентов 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»



Акинов М.Е.

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