

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2023 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 01.07.2023 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 - «Вa3»/прогноз «Позитивный», «Ваa2.kz»

Standard&Poor's:

Долгосрочный кредитный рейтинг - «ВВ-»/прогноз «Стабильный», «kzA-»

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

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	48,94%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,27%
Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,46%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	36,33%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за январь-март 2023 по состоянию на 30 июня 2023 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%
АО «Страховая компания «Sinoasia В@R» (Синоазия БиЭндАр)	Республика Казахстан	Страховая деятельность	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2023 г.

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	
19 июня 2023 г.	14 июня 2023 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (далее – Агентство) повысило долгосрочный депозитный рейтинг Банка на уровне "Ba3+/NP", а также рейтинг по национальной шкале "Ba2.kz". Прогноз по рейтингу – "Позитивный". Агентство ожидает, что банк сможет сохранить эти достижения и еще больше улучшить качество активов и платежеспособность, в то время как рентабельность и ликвидность останется хорошей.	Влияние положительное
07 июня 2023 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 06 июня 2023 года 27-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00000594 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb23). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 403 476 315,00 тенге.	Влияние положительное
19 мая 2023 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 17 мая 2023 года 29-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00000560 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb20). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 210 000 000,00 тенге.	Влияние положительное
18 мая 2023 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 17 мая 2023 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00007714 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb33). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 304 750 000,00 тенге.	Влияние положительное
15 мая 2023 г.	АО "Банк ЦентрКредит" предоставило аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2022 год.	Влияние положительное
11 мая 2023 г.	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что с 05 мая 2023 года стало обладать 75,90 % акций АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)".	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 CCBNb33 и погашение международных облигаций CCBNe3. Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с B+ до BB-, а также рейтинг по казахстанской национальной шкале с kzBBB до kza-.

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)

Досрочное погашение:	<p>прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.</p> <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.
<i>Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE</i>	
Тикер:	ССВНЬ33
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 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:	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.

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 №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 №54-3-/234/49587 от 01.07.2023 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 08.02.2023 г.	Период ближайшей купонной выплаты 05.08.23 – 24.08.23
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2023 г.	Финансовый анализ проведен за 2 кв. 2023 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 724 127 328 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

CCBNb33 – 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 №54-3-/234/49587 от 01.07.2023 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 18.05.2023 г.	Период ближайшей купонной выплаты 09.11.23 – 28.11.23

Финансовый анализ Размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2023 г. Финансовый анализ проведен за 2 кв. 2023 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2023 г. По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 175 026 586 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

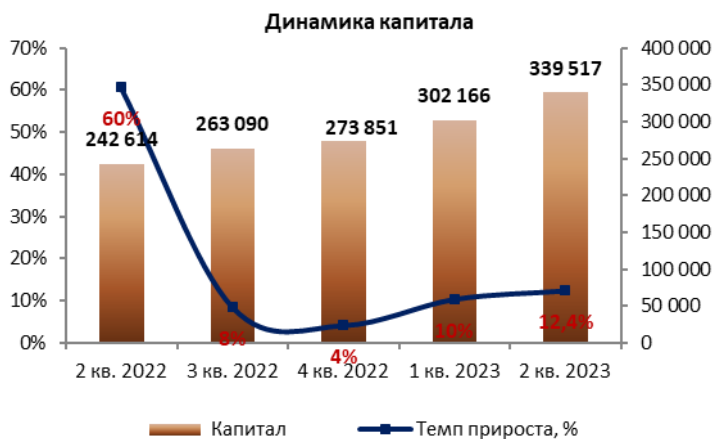
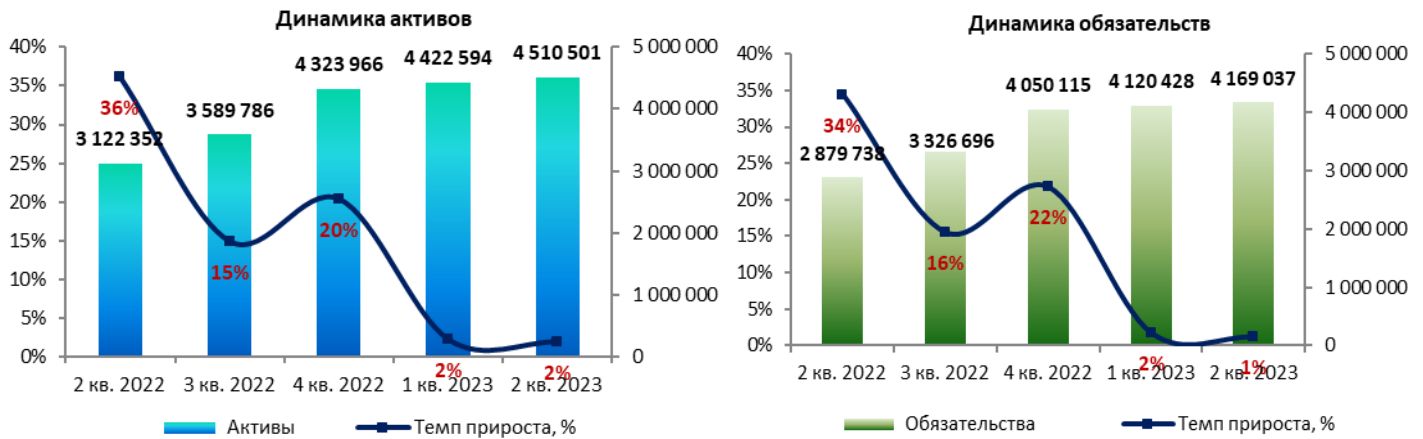
Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	717 026	823 553	1 117 220	1 090 236	1 080 307	-3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	34 171	34 723	35 968	38 810	43 372	21%
Инвестиционные ценные бумаги	485 550	657 576	913 419	861 049	753 374	-18%
Средства в Банках	18 515	20 439	54 536	50 853	68 515	26%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 649 197	1 832 152	2 009 113	2 173 270	2 355 156	17%
Активы по текущему подоходному налогу	1 113	1 985	525	2 442		-100%
Основные средства и нематериальные активы	61 577	59 654	128 022	140 716	64 974	-49%
Прочие активы	155 203	159 704	65 163	65 218	143 855	121%
Итого активы	3 122 352	3 589 786	4 323 966	4 422 594	4 510 501	4%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	110 634	119 068	158 524	135 487	142 338	-10%
Средства клиентов и банков	2 202 870	2 622 750	3 273 144	3 346 895	3 371 631	3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	86 144	87 324	96 183	75 698	74 355	-23%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	12 022	11 789	11 620	11 820	11 996	3%
Прочие обязательства	401 352	419 012	450 239	484 000	506 324	12%
Субординированные облигации	65 778	66 698	60 405	61 113	62 393	3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	938	55	-	5 415		
Итого обязательства	2 879 738	3 326 696	4 050 115	4 120 428	4 169 037	3%
Капитал						
Уставный капитал	63 852	63 734	63 676	63 436	63 170	-1%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-12 128	-15 559	-23 321	-19 807		-100%
Нераспределенная прибыль	187 446	211 471	231 369	256 410	294 107	27%
Резерв от переоценки основных средств	3 444	3 444	2 127	2 127	2 037	-4%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	242 614	263 090	273 851	302 166	338 987	24%
Неконтролирующая доля владения	0	0	0	0	530	-
Итого капитала	242 614	263 090	273 851	302 166	339 517	24%
Итого обязательства и капитал	3 122 352	3 589 786	4 323 966	4 422 594	4 510 501	4%

Источник: Данные Банка



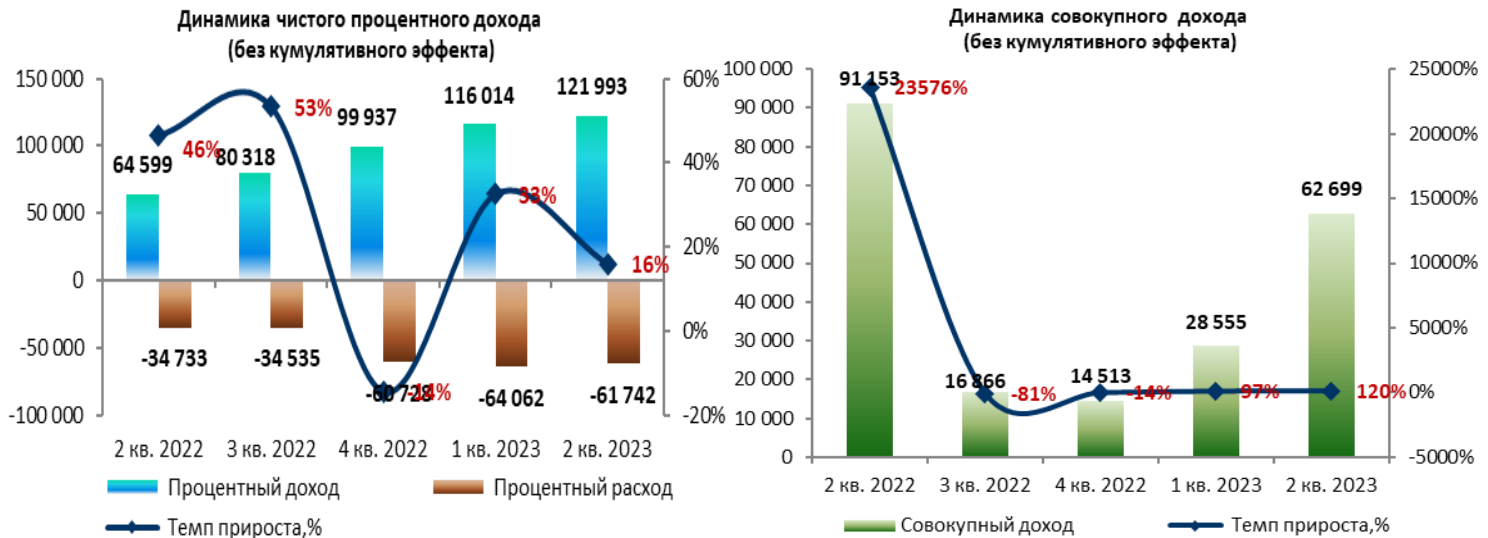
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	Изм. за год, %
Процентный доход	105 636	185 954	285 891	116 014	238 007	125,3%
Процентный расход	-55 382	-89 917	-150 645	-64 062	-125 804	127,2%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	50 254	96 037	135 246	51 952	112 203	3,4%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-18 889	-30 378	-41 687	-18 876	-26 710	41,4%
Чистый процентный доход	31 365	65 659	93 559	33 076	85 493	172,6%
Доходы по услугам и комиссии полученные	18 118	31 076	48 708	18 051	40 877	125,6%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-7 096	-12 439	-20 715	-7 508	-17 112	141,1%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	-14 315	-9 488	-6 266	1 985	4 332	130,3%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	299	384	-2 764	668	1 216	306,7%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	30 543	40 181	56 148	11 056	23 443	-23,2%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-671	-4 625	-7 989	-799	-13 559	1920,7%
Прочие доходы/(расходы)	-11 903	-5 147	-4 723	-1 913	-516	-95,7%
Чистый непроцентный доход	14 975	39 942	62 399	21 540	38 681	158,3%
Операционные доходы	46 340	105 601	155 958	54 616	124 174	168,0%
Операционные расходы	-26 962	-62 349	-88 334	-26 414	-55 491	105,8%
Доход от выгодного приобретения	84 222	83 487	84 222	0	0	-
Операционная прибыль до налогообложения	103 600	126 739	151 846	28 202	68 683	-33,7%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-1 043	-3 885	-6 717	-3 161	-5 984	473,7%
Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности	102 557	122 854	145 129	25 041	62 699	-38,9%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	102 557	122 854	145 129	25 041	62 699	-38,9%

Прочий совокупный доход/(убыток)	-11 019	-14 450	-22 212	3 514	2 994	-
Итого совокупный доход за отчетный период	91 538	108 404	122 917	28 555	65 693	-28,2%

Источник: Данные Банка

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	90 379	171 277	264 329	110 667	230 193
Проценты уплаченные	-44 874	-79 261	-136 888	-59 773	-122 789
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	18 212	31 348	49 425	17 610	40 000
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-7 187	-12 781	-19 249	-8 067	-17 237
Прочие доходы полученные	-10 231	-5 092	-3 534	-2 794	-496
Операционные расходы уплаченные	-19 125	-48 389	-78 849	-20 186	-45 561
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	46 422	0	0
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	-	-5 835	0	0
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	27 174	57 102	115 821	37 457	84 110
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ	-15 128	-10 561	-3 314	-1 425	-2 806
Средства в банках	-11 434	-13 160	-48 013	2 371	-16 436
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-234 253	-485 455	-469 889	-161 183	-325 685
Прочие активы	4 344	-19 462	14 113	-13 424	-27 366
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	43 807	52 268	90 741	-21 798	-14 071
Средства клиентов и банков	681 583	1 153 852	1 635 698	101 111	137 383
Прочие обязательства	-23 389	757	14 039	35 741	22 125
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	445 530	678 239	1 233 375	-58 607	-226 856
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	472 704	735 341	1 349 196	-21 150	-142 746
Налог на прибыль уплаченный	271	-5 649	-6 886	-2 962	-3 047
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	472 975	729 692	1 342 310	-24 112	-145 793
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-3 559	-7 606	-14 943	-1 671	-5 054
Поступления от продажи основных средств	0	0	105	34	320
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	-	1 469 928	2 495 144	1 545 788	2 656 311
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-769 202	-1 647 458	-2 946 158	-1 491 000	-2 487 968
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	757 649	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	38 408	52 298	38 408	-	-
Приобретение дочерней компании	-50 000	-50 000	-50 000	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-26 704	-182 838	-477 444	53 151	161 385
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	298	179	122	-240	-506
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-30 304	0	13 879	-35 224	0
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-21 388	-29 040	0	-21 782
Погашение выпущенных субординированных облигаций	-	-	-5 000	0	0
Погашение обязательств по аренде	-	-	-251	0	0

Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-30 006	-21 209	-20 290	-35 464	-22 288
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	39 269	36 416	11 152	-20 559	-30 217
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	455 534	562 061	855 728	-26 984	-36 913
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	261 492	261 492	261 492	1 117 220	1 117 220
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	717 026	823 553	1 117 220	1 090 236	1 080 307

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	1 651 839	1 803 880	1 992 170	2 123 595	2 394 768	45%
Начисление вознаграждения	46 223	45 193	41 180	38 487	41 115	-11%
Итого ссуд до вычета резервов	1 698 062	1 849 073	2 033 350	2 162 082	2 435 883	43%
Резервы на обесценение	-118 165	-107 474	-111 981	-110 520	-118 310	0%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1 579 897	1 741 599	1 921 369	2 051 562	2 317 573	47%
Ссуды, предоставленные банкам	6 354	5 252	13 719	26 100	25 528	302%
Начисление вознаграждения	80	39	109	299	235	194%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-75	-117	-104	-573	-596	695%
Итого ссуд до вычета резервов	6 359	5 174	13 724	25 826	25 167	296%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	6 359	5 174	13 724	25 826	25 167	296%
Продолжающееся участие в активе						-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	62 941	85 379	74 020	95 882	12 416	-80%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 649 197	1 832 152	2 009 113	2 173 270	2 355 156	43%
Итого резервы на обесценение	-118 165	-107 474	-111 981	-110 520	-118 310	0%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	488 628	544 485	629 998	676 499	749 855	53%
Потребительские кредиты	389 323	385 923	382 996	379 619	405 252	4%
Бизнес развитие	96 742	114 799	154 760	161 664	203 755	111%
Автокредитование	101 495	125 414	148 701	198 676	283 923	180%
Итого	1 076 188	1 170 621	1 316 455	1 416 458	1 642 785	53%
Резервы на обесценение	-47 400	-107 474	-39 096	-34 850	-37 368	-21%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	1 028 788	1 063 147	1 277 359	1 381 608	1 605 417	56%

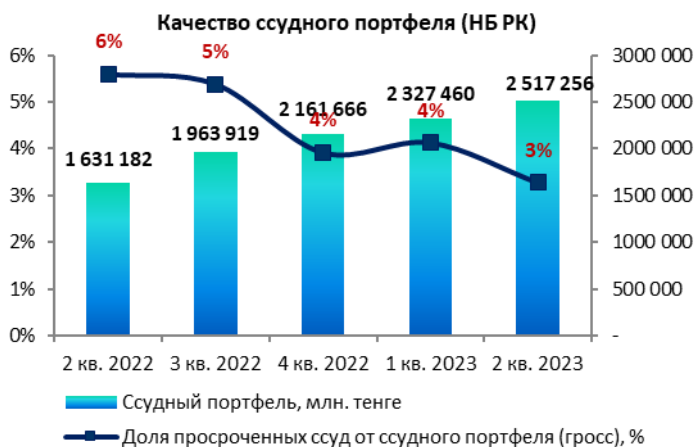
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

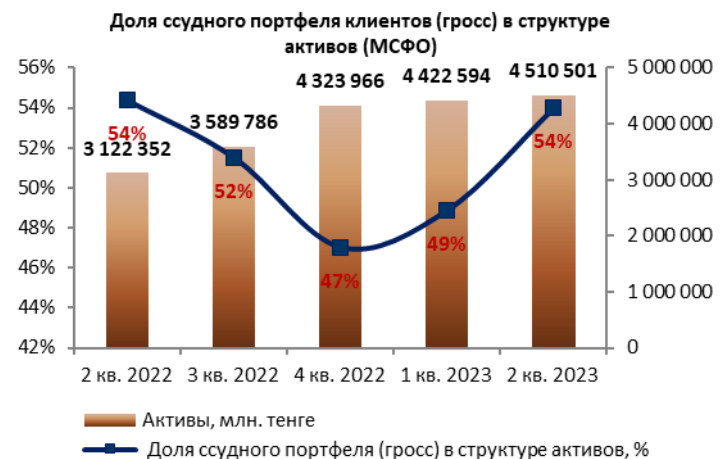
Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 631 182	1 963 919	2 161 666	2 327 460	2 517 256	54%
Кредиты с просрочкой платежей	91 344	105 737	84 783	96 220	82 529	-10%
Доля, %	5,6%	5,4%	3,9%	4,1%	3,3%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	58 521	54 637	56 891	48 687	47 201	-19%
Доля, %	3,6%	2,8%	2,63%	2,09%	1,88%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	1 539 838	1 858 183	2 076 883	2 231 241	2 434 727	58%
Резерв под обесценение	100 898	113 138	127 197	124 354	130 496	29%
Доля, %	6,2%	5,8%	5,9%	5,3%	5,2%	
Ссудный портфель (нетто)	1 530 284	1 850 782	2 034 469	2 203 107	2 386 761	56%

Источник: данные НБРК

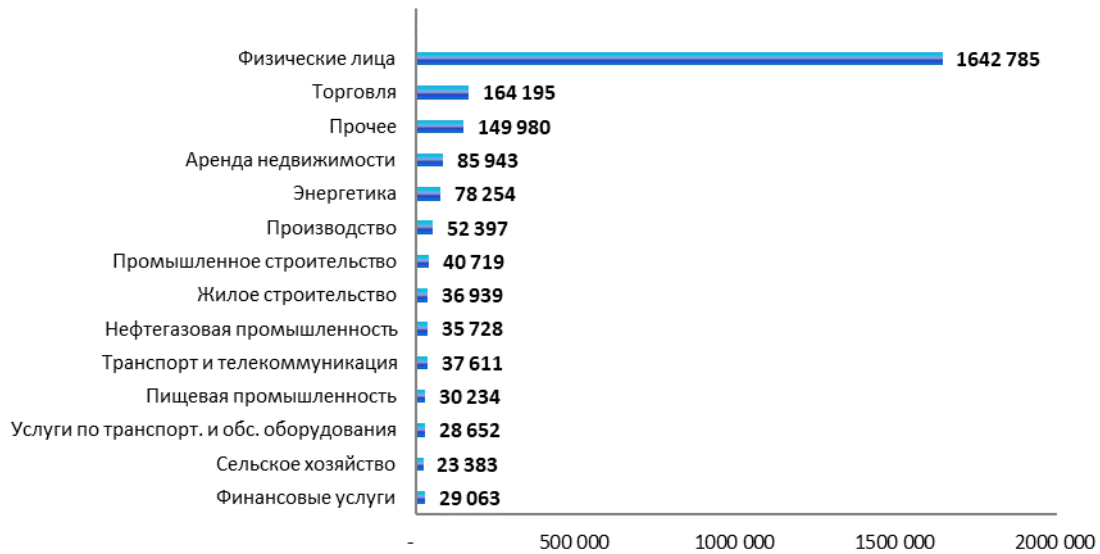


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.07.2023 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	04.08.2023 04.02.2024
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2023 08.11.2023

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			1 200	1 810	1 810	1 810	1 810	1 810

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	ССВ№30	млн. тенге	600	-	600	-	600
1	ССВ№33	млн. тенге	-	305	-	305	-
ИТОГО			600	305	600	305	600

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00007714 (ССВ№33) были выполнены за период с 09.05.2023 г. – 28.05.2023 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату третьего купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00007714 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССВ№33) на сумму 304 750 000,00 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	5,48%	6,24%	5,80%	8,60%	16,60%
Процентный спред	5,93%	6,64%	6,44%	9,71%	18,75%
ROA (%) чистая прибыль	1,45%	1,88%	1,90%	2,98%	6,57%
ROE (%) чистая прибыль	19,18%	25,77%	28,68%	44,19%	86,16%
ROA (%) совокупный доход	0,58%	1,19%	1,21%	3,40%	6,89%
ROE (%) совокупный доход	7,65%	16,31%	18,22%	50,39%	90,28%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,53	0,51	0,46	0,49	0,52
Кредиты / Депозиты	0,75	0,70	0,61	0,65	0,70
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (грасс) (по НБ РК)	6%	5%	4%	4%	3%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04
Резервы / Кредиты (грасс)	0,07	0,06	0,06	0,05	0,05

Резервы / Капитал	0,49	0,41	0,41	0,37	0,35
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,76	0,79	0,81	0,81	0,81
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,08	0,07	0,06	0,07	0,08
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,340	1,415	1,415	1,519	1,519
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	16,602	13,001	11,576	15,456	15,456
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	7,327	5,741	6,050	5,897	5,897
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,131	0,139	0,140	0,143	0,143
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,179	0,181	0,179	0,179	0,179

Источник: НБРК, расчеты СС

*Без учета дохода от выгодного приобретения

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 2 кв. 2023 г. составили 4 510 501 млн. тенге и выросли на 4% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 323 966 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 17%, прочих активов на 121%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2023 г. составили 4 169 037 млн. тенге, увеличившись на 3% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 050 115 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 3%, также прочих обязательств на 12%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 23%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2023г. увеличился на 24%, составив 359 844 млн. тенге с начала года (на 31.12.2022 г.: 273 851 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 27% до 294 107 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 2 кв. 2023 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 2 435 883 млн. тенге, увеличившись на 43% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 0,1% до 118 310 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 2 317 573 млн. тенге, увеличившись на 47% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 июля 2023 г. ссудный портфель (гросс) составил 2 517 256 млн. тенге, увеличившись на 54% по сравнению с показателем 2 кв. 2022 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 29% до 130 496 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 5,2%. 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 сократился на 10% и составил 82 529 млн. тенге, и их доля снизилась с 5,6% (2 кв. 2022 г.) до 3,3% (2 кв. 2023 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 19% до 47 201 млн. тенге, и их доля составила 1,88% (2 кв. 2022 г.: 3,6%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 2 кв. 2023 г. чистая прибыль Банка снизилась до уровня 62 699 млн. тенге (2 кв. 2022 г. 102 557 млн. тенге). Снижение чистой прибыли связан, преимущественно, с сокращением дохода от выгодного приобретения.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 85 493 млн. тенге, что на 172,6% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 125,3% до 238 007 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 127,2% до 125 804 млн. тенге и резервы под обесценение активов увеличились на 41,4% до 26 710 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности, снизились, в частности, срочная ликвидность снизилась с 7,3 (2 кв. 2022 г.) до 5,9 (2 кв. 2023 г.) и абсолютная ликвидность – с 16,6 (2 кв. 2022 г.) до 15,5 (2 кв. 2023 г.), при этом сохраняется значительный запас по коэффициентам ликвидности. Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше минимальных нормативных

требований финансового регулятора. Коэффициенты рентабельности Банка улучшились, в связи со значительным увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ликвидность Банка находится на приемлемом уровне

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.